



Hotel Palisad

Zlatibor

Hotelsko-turističko-trgovinsko a.d. "Palisad"

H T T " P A L I S A D " A.D. ZLATIBOR

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU ZA PERIOD

01.01.2017.-31.12.2017.

Zlatibor, 16.03. 2018. godine

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija Direktor: +381 31 841 170 +381 31 841 032 Telefax +381 31 841 734 Recepcija-centrala +381 31 841 151	Odeljenje prodaje +381 31 841 161 Marketing odeljenje +381 31 845 032 Restoran "Srbija" +381 31 841 680 Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077 Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 262 1268
--	---

www.palisad.rs | office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad jetu, zbog Vas...

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO
PALISAD ZLATIBOR, Zlatibor bb, osnovano je 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društava upisom u sudski registar, registarski uložak br.1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenim drugih privrednih društava (radničke menze) u dvanaest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno

Organizaciona struktura Društva je funkcionalna, organizacione funkcije-službe Društva su:

1. Kabinet Direktora
2. Prodaja i marketing,
3. Ljudski resursi,
4. Finansije i kontrola,
5. Tehničko održavanje,
6. Nabavka,
7. Sektor soba (repcija i domaćinstvo),
8. Sektor hrane i pića (restorani hotela, Nacionalna kuća „Zlatni bor“, „Koliba“ i KC „Srbija“),
9. Sportski tereni
10. Katering (ogranci)

Završni račun društva za 2017. godinu urađen je prema Zakonu o računovodstvu, I u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, kao i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama HTT „PALISAD“ AD Zlatibor.

Budući da je godišnji izveštaj o poslovanju društva zajedno sa finansijskim izveštajima i izveštajem revizora sastavni deo Godišnjeg izveštaja za 2017. godinu, u nastavku izveštaja će biti izneti samo neki najbitniji pokazatelji, kao i pokazatelji koji dodatno oslikavaju poslovanje društva.

Radi sagledavanja kretanja poslovanja i poslovnih rezultata u posmatranoj 2017. Godini deo podataka, a prvenstveno stavki prihoda i rashoda biće prikazan uporedno za prethodnu, I posmatranu poslovnu godinu.

Shodno tome, najpre će biti prikazan poslovni rezultat društva.

POSLOVNI REZULTAT HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
(prema bilansu uspeha)

(u 000)

	01.01.-31.12.2017.god.	01.01.-31.12.2016.god	
Poslovni prihodi	435478	393.512	
Poslovni rashodi	409484	386.004	
Poslovni dobitak	25994	7.508	
Finansijski prihodi	4436	1.880	
Finansijski rashodi	11378	7.963	
Gubitak finansiranja	(6942)	(6.083)	
Prihodi od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	1990	8.489	
Rashod od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	4440	5.580	
Ostali prihodi	1316	5.247	
Ostali rashodi	9243	3.797	
Dobitak iz red. pos. pre oporezivanja	8675	5.784	
Gubitak iz red.posl.	-		
Neto gubitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	1.727	2.610	
Neto dobitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina			
ranij. Perioda Prihodi ranij.perioda	1.727	2.610	
Dobitak pre oporezivanja	6.948	3.174	
Poreski rashod perioda	1.504	1.569	
Odloženi poreski rash. perioda	859	788	
Neto dobitak	4.585	817	

Posmatrano po strukturi - po klasama ukupni prihodi se sastoje od sledećih prihoda

		(u din.)
-60	prihodiod prodaje robe	65.929
-61	Prihodi od prodaje usluga	413.880.671
-62	Prihodi od aktiviranja učinaka(1.507.614 int. sit)	7.649.205
-64	Prihodi od akcize	16.511.143
-65	drugi prihodi (zakupnine)	5.019.947
-66	finansijski prihodi	4.435.972
-67	ostali prihodi	1.315.630
-68	prih. od uskl.vrednosti imovine	1.990.417
-69	Prihodi po osn. ispr. Grešaka iz ranijih godina	<u>108.383</u>
		450.977.297

Posmatrano po strukturi-po klasama ukupni rashodi se sastoje od sledećih rashoda

-50	Nabavna vrednost prodate robe	93.416
-51	troškovi materijala i energije	141.480.976
-52	tr. bruto zarada(zarade,ugov. o delu, oml. zad ,priv i pov, Prevoz I službeni put)	145.817.806
-53	troškovi proizvodnih usluga	22.445.647
-54	Amortizacija i rezervisanja	74.484.021
-55	nematerijalni troškovi	32.811.218
-56	finansijski rashodi	11.377.675
-57	ostali rashodi	9.242.719
-58	Obezvređivanje potraživanja	4.440.134
-59	Prihodi po osn. ispr. Grešaka iz ranijih godina	<u>1.834.907</u>
		444.028.519

Posmatrano u odnosu na predhodnu godinu ukupni prihodi su povećani a ukupni rashodi su smanjeni.

Što se tiče kretanja troškova, u narednom pregledu je prikazano njihovo kretanje u 2016. i u 2017. Godini i to za, po iznosima, značajnije stavke.

Opis troškova	2017	2016	index
51150 otpis alata i inventara	5.164.045	3.879.672	133
51160 piće	12.295.326	11.809.370	104
51170 hrana	55.005.068	70.920.795	77
51171 pekarski proizvodi	2.400.837	2.450.393	97
51200 kancelarijski i ostali materijal	1.575.086	2.052.643	76
51201 potrošni materijal	8.651.594	8.678.974	99
51202 tehnički materijal	4.063.619	4.512.879	90
51220 ogrev	28.286.771	18.201.910	155
51305 troškovi nafte-vešeraj	4.606.429	9.605.392	48
51300 gorivo I mazivo	2.051.722	2.036.101	100
51330 električna energija	17.253.204	16.981.009	101
52000 bruto zarade	107.945.510	110.707.353	97
52100 doprinosi na teret poslodavca	19.267.221	19.666.796	98
52200 naknade po ugovoru o delu	6.131.631	4.079.757	150
52910 prevoz radnika	5.572.292	5.757.067	97

Opis troškova	2017	2016	index
52921 otpremnina po tehnološkom višku	420.335	1.348.670	31
53150 poštanski troškovi	2.013.240	2.011.824	100
53200 usluge održavanja od str priv lica	4.377.620	2.373.325	184
53500 reklama	3.614.472	2.919.012	123
53920 voda i smeće	5.350.516	5.378.273	99
53990 smeštaj u drugim objektima	2.631.786	2.324.436	113
54010 amortizacija	46.334.161	46.289.815	100
55091 angažovanje muzike	7.017.466	6.013.455	116
55500 porez na imovinu	12.662.006	12.798.955	99
55991 ostali vanredni rashodi	2.257.103	4.738.402	47

Kada je u pitanju likvidnost preduzeća, ona će biti prikazana kroz sledeće pokazatelje:

- koeficijent finansijske stabilnosti kao odnos stalne imovine (1.793.493.000) i kapitala (895.370.000) sa dugoročnim rezervisanjima i obavezama (482.782.000) iznosi 1,30 a u 2016.godini iznosio je 1,26. Utvrđeni koeficijent pokazuje da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti (referentna vrednost treba da bude ispod 1).
- tekuća (ubrzana) likvidnost kao odnos obrtne imovine (86.607.000) umanjene za zalihe (14.297.000) I kratkoročnih obaveza (433.539.000) iznosi 0,167 a u 2016.godini je iznosila 0,14 dok referentna vrednost treba da bude iznad 1.

Kreditna zaduženost društva na dan 31.12.2017.godine je iznosila:

- 2.500.000,00 dinara pozajmica Vasilija Mičića
- 18.817.389,20 dinara pozajmica Putevi Centar
- 18.000.000,00 dinara pozajmica Novi Pazar put
- 234.659.262,00 dinara pozajmica Putevi invest Užice
- 6.362.334,82 dinara jemstva Putevi invest Užice
- 108.300.000,00 dinara Putevi Užice
- 7.977.751,32 dinara Jedinstvo Sevojno
- 1.252.056,00 dinara Duda invest
- 28.338.252,82 dinara Fond za razvoj
- 11.781.281,89 dinara Komercijalna banka
- 15.466.992,84 dinara AIK banka
- 200.000,00 dinara Putevi BG inženjering

453.655.320,89 dinara svega

Pozajmice date Agrotorniku: 33.301.320,00 din

Stanje uloga ino ulagača-Yelatrino dan 31.12.2017.godine iznosi 101.567.845,96 dinara i odnosi se na dinarsku protivuvrednost novčanog uloga od 982.434,76 EUR.

PREGLED OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

KRATKOROČNE OBAVEZE 433.539

OBRTNA IMOVINA 86.607

Kao što se iz pregleda može videti, (kratkoročne) obaveze su sa (kratkotročnim) potraživanjima i zalihama pokrivena sa 25%.

Izdate menice na dan bilansa

-dve blanko menice date NIS-u

-dve blanko menice date EPS snabdevanje

Hipoteke na imovinu

-Zgrada turizma „Depadans“ procenjene vrednosti na 2.975.350,00EUR-a data pod hipoteku banci za garanciju „PUTEVIMA“UŽICE

-Zgrada ugostiteljstva „ZlatanBor“ procenjene vrednosti na 1.151.741,00EUR- data pod hipoteku banci za garanciju „PUTEVIMA“Užice.

-Zgrada hotela“procenjene vrednosti na 8.410.242,60EUR-a data pod hipoteku banci za garanciju „PUTEVIMA“Užice.

PALISAD TUŽILAC:

1. BALKANSKI KLUB MIRA , vrednost spora 984.125,00 din.
2. FK BORAC, Banja Luka , vrednost spora 1.467.199,35
3. FK BORAC ČAČAK, vrednost spora 1.185.745
4. “NORIPS”Beograd, vrednost spora 482.430,00
5. OFK “JAGODINA” vrednost spora 1.986.420,02
6. “BASTA MASTA” vrednost spora 58.600,00
7. CAFFE “CRVENO CRNO” vrednost spora 221.992,25

PALISAD TUŽENI:

1. KJP “ZLATIBOR” vrednost spora 807.332,80
2. BOŠKOVIC DOBRIVOJE UZICE, 3.016.800,00
5. BOSKOVIC DOBRIVOJE UZICE vrednost spora 200.000,00

U investiciona ulaganja u rekonstrukciju I adaptaciju bloka „A“ hotela Palisad, Zl.Bor I bazenu 2017.godini je uloženo 10.897.863,87 dinara.

Hotel je zaključno sa 2017. Godinom renovirao smeštajne kapacitete i terasu – baštu za pružanje ugostiteljskih usluga, nakon čega raspolaže sa 408ležaja u komfornim sobama i apartmanima.

Nakon završetka ovog renoviranja planira se dogradnja bazena, SPA centra I kongresne sale kapaciteta 1000 mesta, što će takođe doprineti povećanju iskorišćenja smeštajnih kapaciteta I prihoda od pratećih usluga, a samim tim I ostvarenom rezultatu I finansijskom položaju društva.

Broj ostvarenih noćenja u 2017.godini iznosio je 69.883, što je više u odnosu na 2016.godinu za 14%, kada je broj noćenja iznosio 61.455.

Iskorišćenost kapaciteta ležajeva u 2017.godini računat u odnosu na broj ležajeva od 148.920 (408x365) iznosi 45,94%.

Poslovni odnosi društva sa povezanim licima najvećim delom se odnose na primljene I date bezkamratne pozajmice, na isporuku dobara I usluga pozanih lica vezane za adaptaciju smeštajnih, ugostiteljskih I drugih pratećih objekata, kao I napružanje ugostiteljskih usluga povezanim licima.

Delatnost Društva ne stvara osnovu za dodatna – neuobičajena ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

Nema značajnijih događaja nakon datuma bilansa koji bi mogli imati uticaja na poslovanje Društva.

U pogledu istraživanja I razvoja aktivnosti Društva su najvećim delom usmerene na analize tržišnih okolnosti u delatnosti kojim se Društvo bavi, izmenu poslovne politike u tom pogledu, kao planiranje I sprovođenje odgovarajućih ulaganja (izgradnja zatvorenog bazena I SPA centra), koja bi za rezultat imala održavanje pozicije lidera u oblasti turizma I ugostiteljstva na području Zlatibora.

U toku 2017. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2017.godine na osnovu stanja krajem svakog meseca iznosio je 148.

Poslovanje Društva je izloženo različitim rizicima: poslovnom riziku, tržišnom riziku, kreditnom riziku, valutnom riziku I riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na minimiziranje mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva, na način da u razumnom roku identifikuje, meri I ceni rizik u svakom organizacionom delu, kako bi osiguralo konzistentan, integralni pogled na rizik na nivou celog Društva, vodeći računa da zbir rizika u organizacionim delovima Društva odgovara strategiji ukupnog rizika. Upravljanje rizicima je definisano podelom jasnih pojedinačnih zaduženja I odgovornosti zaposlenih zaduženih za upravljanje rizicima.

D I R E K T O R

Vojislav Janić

ХТТ АД ПАЛИСАД ЗЛАТИБОР

**Финансијски извештаји за
пословну 2017. годину и
извештај независног ревизора**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима привредног друштва ХТТ АД Палисад, Златибор

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва ХТТ АД Палисад, Златибор (у даљем тексту „Друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2017. године и биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбеде основ за изражавање нашег мишљења.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Власницима привредног друштва ХТТ АД Палисад, Златибор (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Као што је обелодањено у напомени 2 уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2017. године краткорочне обавезе Друштва превазилазе обртну имовину за 346.932 хиљаде РСД. Ова чињеница указује на постојање значајне неизвесности која може да изазове сумњу у односу на способност Друштва да послује по начелу сталности пословања. Руководство сматра да ће Друштво на основу плана пословања, започетих активности по том основу и уз помоћ власника у наредном периоду успети да превазиђе наведене проблеме у пословању и обезбеди неопходна средства за уредно измирење доспелих обавеза.

По овом питању није изражена резерва у нашем мишљењу.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Годишњи извештај о пословању за 2017. годину, састављен од стране Друштва на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству и члану 50 Закона о тржишту капитала, усклађен је са финансијским извештајима Друштва за пословну 2017. годину.

Београд, 30. април 2018. године



Слађана Јовановић
Слађана Јовановић
Овлашћени ревизор

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

Назив **HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD, ZLATIBOR**

Седиште **Златибор , Златибор бб**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1793493	1823604	1862378
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		2424	0	0
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		2424		
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	5	1759993	1792439	1832790
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		240747	240747	240747
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		1486540	1529325	1563547
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		14907	18448	22054
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		10783		5059
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		46	46	46
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		6970	3873	1337
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	6	31076	31165	29588
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				970
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		31076	31165	28618
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		86607	94177	88239
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	7	14297	27151	21187
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		14277	20648	16010
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		20	53	88
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050			6450	5089
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	8	29870	24937	22942
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		3344	388	311
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		25307	24267	21960
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		1219	282	671
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	9	4749	6753	7604
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	10	35830	33566	35748
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		33301	30793	28084
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		1559	1803	2127
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		970	970	5537
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		433	440	275
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		1428	1330	483
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1880100	1917781	1950617
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		895370	890785	889972
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	11	209136	209136	209136
300	1. Акцијски капитал	0403		176716	176716	176716
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		32420	32420	32420
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		18239	17426	7983
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		663410	663410	663410
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4585	813	9443
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		4585	813	9443
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		482782	463973	152007

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	12	25424	7470	6015
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		7331	7470	6015
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		18093		
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	13	457358	456503	145992
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		101568	101568	104568
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		342959	329659	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		12831	25276	41424
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		68409	67549	66760
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		433539	495474	841878
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	14	97865	81940	412982
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		39317	37818	365977
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		23445	9701	18141
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		35103	34421	28864
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		19811	23204	20379
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	15	252347	321486	339918
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		103962	105277	114065
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		148006	215868	224347
436	6. Добављачи у иностранству	0457		124	85	1338
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		255	256	168
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	16	23023	33988	44160
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		1627	2266	107
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	17	38866	32577	22322
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462			13	2010
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1880100	1917781	1950617
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у 30.4.2018 године

Законски заступник Јанис



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

Назив **HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD, ZLATIBOR**

Седиште **Златибор , Златибор 66**

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		435478	393512
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		66	106
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		66	106
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	18	413881	388139
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		3709	9542
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		410172	378597
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016	19	16511	3137
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	19	5020	2130

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		409484	386004
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		93	93
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7649	10587
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	20	117442	122507
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		24039	28712
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	21	145818	143899
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	22	22446	20427
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		46334	46290
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	23	28150	1708
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	24	32811	32955
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		25994	7508
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	25	4436	1880
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
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		2516	1654
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1920	226
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	26	11378	7963
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		193	6
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
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		193	6
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		10636	4442
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		549	3515
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6942	6083
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		1990	8489
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		4440	5580
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		1316	5247
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	27	9243	3797
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		8675	5784
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1727	2610
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		6948	3174
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	28	1504	1569
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	28	859	788
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		4585	817
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>22.6.04</u> дана <u>30.4.</u> 20<u>18</u> године  Законски заступник <u>Јанко</u>					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07155930

Шифра делатности 5510

ПИБ 101074633

Назив HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD, ZLATIBOR

Седиште Златибор, Златибор 66

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		4585	817
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
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			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добии	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добии	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добии	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		4585	817
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Лат. Бор

дана 30. 4 2018 године



М.П.

Законски заступник

Јанка В

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

Назив **HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD, ZLATIBOR**

Седиште **Златибор , Златибор 66**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	209136	4020		4038	7983
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	209136	4024		4042	7983
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	9443
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	209136	4028		4046	17426
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	209136	4032		4050	17426

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	813
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4018	209136	4036		4054	18239

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	9443
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б \geq 0$)	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б \geq 0$)	4060		4078		4096	9443
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	9443
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	813
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б \geq 0$)	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б \geq 0$)	4064		4082		4100	813
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б \geq 0$)	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б \geq 0$)	4068		4086		4104	813

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	813
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	4585
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	4585

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	663410	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4114	663410	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4118	663410	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4122	663410	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	663410	4144		4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	889972	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 26) ≥ 0	4221		4237	889972	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (16 - 2а + 26) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	813	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4225		4239	890785	4248	
	б) потражни салдо рачуна (36 - 4а + 46) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) ≥ 0	4229		4241	890785	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (56 - 6а + 66) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4585	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	895370	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>Палисад</u> дана <u>30.4.</u> 20 <u>18</u> године  М.П. I Законски заступник <u>г.н. Б</u>							

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

Назив **HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD, ZLATIBOR**

Седиште **Златибор , Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	552635	476182
1. Продаја и примљени аванси	3002	536528	467291
2. Примљене камате из пословних активности	3003	2516	1828
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	13591	7063
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	526011	462948
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	313860	289527
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	158412	142553
3. Плаћене камате	3008	10636	3680
4. Порез на добитак	3009	4269	3
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	38834	27185
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	26624	13234
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	9901
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		5215
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		2182
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		2504
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	33140	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	30876	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	2264	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		9901
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	33140	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
	3025	17533	336066
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	2289	329659
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	15244	5557
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		850
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	11018	355748
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	10057	
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		16148
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		336600
4. Остале обавезе (одливи)	3035	961	3000
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	6515	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		19682
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	570168	822149
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	570169	818696
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		3453
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	440	275
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		226
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	6	3514
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА			
(3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	433	-440
у <u>30.4.2018</u> године дана <u>30. 4.</u> 20 <u>18</u> године  Законски заступник <u>Јанка Б</u>			

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

Hotelsko-turističko-trgovinsko a.d. "Palisad"

NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017. GODINU

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD ZLATIBOR

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija	Odeljenje prodaje +381 31 841 161
Direktor: +381 31 841 170	Marketing odeljenje +381 31 845 032
+381 31 841 032	Restoran "Srbija" +381 31 841 680
Telefax +381 31 841 734	Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077
Recepcija-centrala +381 31 841 151	Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 2621 268

od 1965, hotel Palisad je tu, zbog Vas...

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Hotelsko Turističko Trgovinsko akcionarsko društvo Palisad Zlatibor, Zlatibor (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društva upisom u sudski registar, registarski uložak br. 1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u dvanaest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno.

Sedište društva je Zlatibor, ulica Zlatibor bb. Matični broj je 07155930, a PIB: 101074633.

Šifra delatnosti: 5510 – Hoteli i sličan smeštaj.

Društvo je izvršilo prevođenje iz sudskog registra u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre rešenjem broj BD 23763 od 20.06.2005. godine.

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2016. godinu prosečen broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca je 206.

Finansijski izveštaji Društva odobreni su dana 27. aprila 2018. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu važećih računovodstvenih propisa, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2017. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 i 144/2014).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

Na dan 31. decembra 2017. godine, kratkoročne obaveze Društva prevazilaze obrtnu imovinu za 346.932 hiljada RSD. Ova činjenica ukazuje na postojanje značajne neizvesnosti koja može da izazove sumnju u sposobnost Društva da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Rukovodstvo smatra da će Društvo na osnovu plana poslovanja, započetih aktivnosti po tom osnovu i uz pomoć vlasnika u narednom periodu uspeti da prevaziđe navedene probleme u poslovanju i obezbedi neophodna sredstva za uredno izmirenje dospelih obaveza.

Uporedni podaci

Finnsijski izveštaji za 2016. godinu su korigovani na dan 19. decembra 2017. godine usled postojanja materijano značajne greške na osnovnim sredstvima. Isti su predati Agenciji za privredne registre.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po modelu revalorizacije koji podrazumeva da se nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti knjiže po revalorizovanom iznosu njihove fer vrednosti na datum revalorizacije umanjeno za naknadno akumuliranu amortizaciju i gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zbog sumnje u procenjenost nekretnina kao i postojanja materijalno-značajne greške, Društvo je sprovedo testiranje na umanjenje vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine i u kasnijim poslovnim godinama. Procenu umanjenja vrednosti nekretnina je izvršilo društvo Appraisal Associates dana 12. decembra 2017. godine, dok su testiranja umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2016. godine sprovedena na dan 20. decembra 2017. godine.

Uzimajući u obzir da su rezultati testa od strane procenjivača pokazali da su nekretnine na dan 31. decembra 2014. godine procenjene i da postoji potrebna za obezvređenjem u iznosu od 1.395.444 hiljade dinara, Društvo je sprovedo propratna korigujuća knjiženja na osnovnim sredstvima, revalorizacionim rezervama i odloženim poreskim obavezama korigujući finansijske izveštaje u ranijim poslovnim godinama.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Upravne zgrade	1.0-4.0%
Objekti za smeštaj i čuvanje robe i ostali objekti	1.5-6.0%
Elektroinstalacije	1.5-5.0%
Objekti za ugostiteljstvo i turizam	1.5-3.5%
Oprema za ugostiteljstvo i turizam	5-20%
Oprema za servis i održavanje mašina i uređaja	11.0-14.3%
Oprema za zagrevanje i održavanje prostorija	9.0-16.5%
Teretni automobile	10.0-14.3%
Putnički automobile	10.0-15.5%
Krupan alat	12.5-14.3%
Nameštaj od drveta	12.50%
Nameštaj od ostalog materijala	11.00%
Računari i ostala oprema za obradu podataka	20.00%
TV, radio, kasetofoni, magnetofoni	12.50%

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se knjiže po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu eventualnu akumuliranu amortizaciju i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Umanjenje vrednosti imovine (nastavak)**

Ako je procenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Finansijski instrumenti***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrednosti u izveštaju o ukupnom rezultatu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Kredit i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)***Odloženi porez***

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Primanja zaposlenih***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Primanja zaposlenih (nastavak)*****Jubilarne nagrade***

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% osnovne zarade.

Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjenja vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosno imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom**

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD					
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost						
1. januar 2016. godine	3.079.022	139.781	5.215	46	1.337	3.225.401
Nabavke u toku godine	-	2.887	-	-	8.045	10.932
Prenosi	5.509	-	-	-	(5.509)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(197)	(5.215)	-	-	(5.412)
31. decembar 2016. godine	<u>3.084.531</u>	<u>142.471</u>	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>3.873</u>	<u>3.230.921</u>
1. januar 2017. godine	3.084.531	142.471	-	46	3.873	3.230.921
Nabavke u toku godine	-	-	-	-	15.961	15.961
Prenosi	(13.181)	5.063	20.982	-	(12.864)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(3.648)	-	-	-	(3.648)
31. decembar 2017. godine	<u>3.071.350</u>	<u>143.886</u>	<u>20.982</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>3.243.234</u>
Ispravka vrednosti						
1. januar 2016. godine	1.274.728	117.727	156	-	-	1.392.611
Amortizacija	39.731	6.493	65	-	-	46.289
Prenosi	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(197)	(221)	-	-	(418)
31. decembar 2016. godine	<u>1.314.459</u>	<u>124.023</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.438.482</u>
1. januar 2017. godine	1.314.459	124.023	-	-	-	1.438.482
Amortizacija	29.604	6.325	10.199	-	-	46.128
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-
Prenosi	-	(1.369)	-	-	-	(1.369)
31. decembar 2017. godine	<u>1.344.063</u>	<u>128.979</u>	<u>10.199</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.483.241</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembar 2017. godine	<u>1.727.287</u>	<u>14.907</u>	<u>10.783</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>1.759.993</u>
31. decembar 2016. godine	<u>1.770.072</u>	<u>18.448</u>	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>3.873</u>	<u>1.792.439</u>

Prema Izveštaju o testiranju na obezvređenje vrednosti nekretnina u skladu sa MRS 36 na dan 31. decembra 2016. godine nije identifikovano dodatno umanjenje vrednosti nekretnina koje treba da se prizna u korigovanim finansijskim izveštajima Društva za 2016. godinu. Izveštaj o testiranju umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine izvršilo je društvo Appraisal Associates dana 20. decembra 2017. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Društvo ima upisane hipoteke od strane „Societe Generale Banka Srbija“ a.d. Beograd na sledećim objektima:

- zgrada turizma „Depadans“ - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 2,975,350.00 EUR,
- zgrada ugostiteljstva „Zlatan Bor“ - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 1,151,741.00 EUR i
- zgrada hotela (restoran, kuhinja i „Biznis“ deo) - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom (restoran, kuhinja i Biznis deo) iznosi 8,410,242.60 EUR.

Navedene hipoteke su upisane po osnovu garancija datih privrednom društvu „Putevi“ ad. Užice.

Kao sredstvo obezbeđenja za kredit uzet od „Fond za razvoj RS“ Niš, Društvo ima hipoteku prvog reda na objektu:

- Zgrada ugostiteljstva - Vila br. zg. 1, Zlatibor k.p. 4561/1 KO Čajetina, - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 412,527.30 EUR.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Ostali dugoročni finansijski plasmani	31.104	31.193
Minus: ispravka vrednosti	(28)	(28)
	31.076	31.165

Dugoročni plasmani na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 31.076 hiljada RSD (2016. godine - 31.165 hiljada RSD) odnose se na plasmane date povezanom pravnom licu "Putevi a.d. Užice u iznosu od 28.514 hiljade RSD (2016. godine - 28.514 hiljade RSD) i dugoročne stambene kredite zaposlenima u iznosu od 2.562 hiljade RSD (2016. godine - 2.651 hiljadu RSD).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

7. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Materijal	12.336	15.760
Alat i inventar	101.417	102.629
Roba	20	53
Dati avansi	-	6.450
	<u>113.773</u>	<u>124.892</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(99.476)</u>	<u>(97.741)</u>
	<u>14.297</u>	<u>27.151</u>

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Kupci u zemlji:		
- povezana pravna lica	3.344	388
- ostala pravna lica	46.003	42.119
Kupci u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	<u>2.467</u>	<u>1.946</u>
	<u>51.814</u>	<u>44.453</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(21.944)</u>	<u>(19.516)</u>
	<u>29.870</u>	<u>24.937</u>

Na dospelu potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate.

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2017. i 2016. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Stanje na početku godine	19.516	22.425
Nove ispravke u toku godine	4.418	5.580
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	<u>(1.990)</u>	<u>(8.489)</u>
Stanje na kraju godine	<u>21.944</u>	<u>19.516</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Potraživanja za kamatu:	-	27
Potraživanja od zaposlenih	3.511	4.524
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	2
Potraživanja za više plaćen porez	642	2.146
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	93	104
Ostala potraživanja	553	-
	4.799	6.803
Minus: ispravka vrednosti	(50)	(50)
	4.749	6.753

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	33.301	30.793
- u zemlji	1.559	1.803
	34.860	32.596
Ostala kratkoročni finansijski plasmani	970	970
	35.830	33.566

Celokupni kratkoročni finansijski plasmani su odobreni u RSD i beskamadni su.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 176.716 hiljada RSD (2016. godine – 176.716 hiljada RSD) čini 353.432 obične akcije (2016. godine – 353.432 obične akcije), pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 2.520,39 RSD a procenjena vrednost akcije iznosi 2.245,60 RSD.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2017.		u hiljadama RSD 2016.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% Učešća
Akcije fizičkih lica	353.432	100.00%	353.432	100.00%
	353.432	100.00%	353.432	100.00%

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Rezervisanja za otpremnine	7.331	7.470
Rezervisanja za sudske sporove	18.093	-
	25.424	7.470

Promene na rezervisanjima u 2017. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje na početku godine	-	7.470	7.470
Nova rezervisanja u toku godine	28.150	-	28.150
Isplate u toku godine	(10.057)	(139)	(10.196)
Stanje na kraju godine	18.093	7.331	25.424

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

13. DUGOROČNE OBAVEZE

	2017.	u hiljadama RSD 2016.
Dugoročne obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	101.568	101.568
Dugoročni krediti:		
- povezana pravna lica	342.959	329.659
- ostala pravna lica	40.120	51.130
	484.647	482.357
Tekuće dospeće:		
- dugoročnih kredita	(27.289)	(25.854)
	457.358	456.503

Obaveze Društa po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2017.godine u iznosu od 484.647 hiljada RSD (2016. godine – 482.357 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od povezanih pravnih lica.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 1,5% do 3% (2016.godine – 3%).

Valutna struktura dugoročnih finansijskih obaveza (bez tekućih dospeća) na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	2017	u hiljadama RSD 2016.
EUR	40.120	58.520
USD	444.527	423.837
	484.647	482.357

Struktura dospeća dugoročnih obaveza na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine data je u sledećoj tabeli:

	2017.	u hiljadama RSD 2016.
Do 1 godine	27.289	25.854
Od 1 do 2 godine	355.790	341.562
Od 2 do 5 godina	101.568	114.941
	484.647	482.357

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Kratkoročni krediti u zemlji:		
- povezana pravna lica	62.762	47.519
	<u>62.762</u>	<u>47.519</u>
Ostale kratkoročne finasijske obaveze	7.814	8.567
	<u>70.576</u>	<u>56.086</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	27.289	25.854
	<u>27.289</u>	<u>25.854</u>
	<u>97.865</u>	<u>81.940</u>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 62.762 hiljade RSD (2016. godine – 47.519 hiljada RSD) se u celosti odnose na sredstva odobrena od strane povezanih pravnih lica za održavanje likvidnosti. Sva sredstva su odobrena u RSD.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu do 5.3% godišnje (2016. godine –5.30% godišnje).

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Dobavljači u zemlji:		
- povezana pravna lica	103.962	105.277
- ostala pravna lica	148.006	215.868
Dobavljači u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	124	85
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>255</u>	<u>256</u>
	<u>252.347</u>	<u>321.486</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	9.760	19.313
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	6.338	10.866
Obaveze po osnovu kamata:	6.093	3.370
Obaveze prema zaposlenima	762	304
Ostale kratkoročne obaveze	70	135
	23.023	33.988

17. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Obaveze za poreze, carine pri nabavci	38.412	32.357
Ostale obaveze za poreze i doprinose	454	220
	38.866	32.577

18. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji:		
- povezana pravna lica	3.709	9.542
- ostala pravna lica	410.172	378.597
	413.881	388.139

19. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Ostali poslovni prihodi:		
- povezana pravna lica	5.020	2.130
- ostala pravna lica	16.511	3.137
	21.531	5.267

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Troškovi materijala	74.865	89.061
Troškovi režijskog materijala	42.577	33.446
	117.442	122.507

21. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Troškovi bruto zarada	107.946	110.707
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	19.267	19.667
Troškovi naknada po ugovorima	12.221	5.781
Troškovi naknada za prevoz radnika	5.572	5.757
Ostali lični rashodi	812	1.987
	145.818	143.899

22. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Troškovi transportnih usluga	3.350	3.046
Troškovi usluga održavanja	4.378	2.373
Troškovi zakupnina	2.172	2.160
Troškovi sajmovi	-	1.266
Troškovi reklame i propagande	3.749	3.215
Troškovi ostalih usluga	8.797	8.367
	22.446	20.427

23. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

Troškovi dugoročnih rezervisanja koje je Društo formiralo tokom 2017. godine odnose se na troškove rezervisanja sudskih sporova u iznosu od 28.150 hiljada RSD (2016. godine – 1.708 hiljada RSD za naknade i druge beneficije zaposlenih).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Troškovi neproizvodnih usluga	10.376	7.532
Troškovi reprezentacije	2.727	3.196
Troškovi premije osiguranja	924	949
Troškovi platnog prometa	2.146	1.828
Troškovi članarine	587	598
Troškovi poreza i doprinosa	12.711	12.849
Ostali nematerijalni troškovi	3.340	6.003
	32.811	32.955

25. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Prihodi od kamata:		
- ostala pravna lica	2.516	1.654
Pozitivne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	1.920	226
	4.436	1.880

26. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Rashodi kamata:		
- ostala pravna lica	10.636	4.442
Negativne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	549	3.515
Ostali finansijski rashodi:		
- ostala pravna lica	193	6
	11.378	7.963

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

27. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	-	5
Manjkovi	2.926	-
Otpis potraživanja	-	4
Rashodovanja materijala i robe	103	101
Ostali nepomenuti rashodi	6.214	3.687
	9.243	3.797

28. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Tekući poreski rashod	(1.504)	(1.569)
Odloženi poreski rashod	(859)	(788)
	(2.363)	(2.357)

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Dobitak pre oporezivanja	6.948	3.174
Korekcija za stalne razlike	7.830	10.963
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	186	(226)
- rezervisanja za otpremnine	-	1.708
Poreska osnovica	14.964	15.619
Obračunati porez – 15%	2.245	2.343
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(741)	(774)
Tekući porez na dobitak	1.504	1.569

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

28. POREZ NA DOBITAK (NASTAVAK)

Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2017. godine iznosile su 68.409 hiljada RSD (2016. godine – 67.549 hiljada RSD) i nastale su na osnovu izvršene procene građevina na dan 1. januara 2014. godine i naknadnih obezvređenja istih shodno MRS 36 »Umanjenje vrednosti imovine«.

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2017. i 2016. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
PRIHODI OD PRODAJE		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- ostala povezana pravna lica	5.624	9.542
	5.624	9.542
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	2.392	87.731
	2.392	87.731
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	3.344	388
	3.344	388
Dugoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	28.514	28.514
	28.514	28.514
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	33.301	30.793
	33.301	30.793
	65.159	59.695

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
OBAVEZE		
Dugoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	342.959	329.659
	<u>342.959</u>	<u>329.659</u>
Kratkoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	39.317	37.818
	<u>39.317</u>	<u>37.818</u>
Primljeni avansi:		
- ostala povezana pravna lica	3.355	3.355
	<u>3.355</u>	<u>3.355</u>
Obaveze prema dobavljačima:		
- ostala povezana pravna lica	103.964	105.277
	<u>103.964</u>	<u>105.277</u>
Obaveze za kamatu:		
- ostala povezana pravna lica	563	563
	<u>563</u>	<u>563</u>
	<u>490.158</u>	<u>476.672</u>

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	1.369	674	40.244	59.193
	1.369	674	40.244	59.193

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2017.		u hiljadama RSD 2016.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
EUR	(3.888)	3.888	(5.852)	5.852
	(3.888)	3.888	(5.852)	5.852

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	103.462	96.421
	103.462	96.421
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	762.425	594.632
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	68.168	299.285
	830.593	893.917

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnim politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnim politikom.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD			
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
2017. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	27.289	355.790	101.568	484.647
Kratkoročne finansijske obaveze	70.576	-	-	70.576
Obaveze iz poslovanja	252.347	-	-	252.347
Ostale kratkoročne obaveze	23.023	-	-	23.023
	373.235	355.790	101.568	830.593
2016. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	7.717	341.562	114.941	464.220
Kratkoročne finansijske obaveze	74.223	-	-	74.223
Obaveze iz poslovanja	321.486	-	-	321.486
Ostale kratkoročne obaveze	33.988	-	-	33.988
	437.414	341.562	114.941	893.917

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

31. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2017.	2016.
Ukupna zaduženost	555.223	620.383
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	433	440
Neto zaduženost	554.790	619.943
Kapital	895.370	890.785
Ukupan kapital	1.450.160	1.510.728
Pokazatelj zaduženosti	38.26%	41.03%

32. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine

33. POTENCIJALNE OBAVEZE**Sudski sporovi**

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2017. godine vode protiv Društva iznosi 14.728 hiljada RSD (2016. godine – 16.423 hiljade RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Društvo je sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine formiralo dugoročna rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 18.093 hiljade RSD.

34. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

Do dana 30. aprila 2018. godine, Društvo nije sastavilo Elaborat o transfernim cenama, uzimajući u obzir da je rok za predaju Poreskog bilansa za 2017. godinu kao i propratne poreske dokumentacije do 30. juna 2017. godine. Društvo ne očekuje značajne korekcije u finalnom Poreskom bilansu po osnovu korekcije transfernih cena.

35. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2017. godine**36. DEVIZNI KURSEVI**

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
EUR	118,4727	123,4723

U Užicu, dana 27. aprila 2018. godine

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:



Vojislav Janić

Brpoj: 02-560/18-1

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

U celosti se potvrđuje dnevni red predložen od strane Nadzornog odbora Društva i objavljen na zakonom propisan način.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-560/18-1.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Mijeć



Brpoj: 02-560/18-2

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

Usvaja se zapisnik sa sednice Skupštine održane dana 12.01.2018.godine u celosti.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-560/18-2.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Vasilije Mičić



Brpoj: 02-560/18-3

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

Usvaja se godišnji (redovni) finansijski izveštaj o poslovanju Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor za period 01.01.2017. – 31.12.2017. godine.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-560/18-3.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Vasilije Mičić



Brpoj: 02-560/18-4

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

Usvaja se izveštaj o izvršenoj reviziji finansijskog izveštaja Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor za 2017. godinu koju je izvršio BAKER TILLY WB REVIZIJA Beograd.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva -
Broj: 02-560/18-4.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Mićić



Brpoj: 02-560/18-5

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

Iskazanu dobit u poslovnoj 2017. godini u iznosu od **4.584.613,45** dinara raspodeliti na rezerve eventualnih budućih gubitaka.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-560/18-5.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Mičić



Brpoj: 02-560/18-6

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 29.06.2018. godine donosi sledeću

O D L U K U

Reviziju finansijskog izveštaja HTT AD „Palisad“ Zlatibor za 2018. godinu poveriti
BAKER TILLY WB REVIZIJA iz Beograda, a ovlašćuje se generalni direktor
Društva da sa istim zaključi ugovor.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-560/18-6.Dana:29.06.2018. godine
Z l a t i b o r

PRESEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Mićić

