

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 31.12.2016. 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		3219049	3257822	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
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		3187884	3228234	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		435050	435050	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		2730466	2764688	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		18449	22054	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014			5059	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		46	46	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		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		31165	29588	0
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		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		94176	88239	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		27151	21187	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		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		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		24937	22942	0
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		388	311	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		24267	21960	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		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		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		33566	35748	0
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		30793	28084	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		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	5537	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		439	275	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		1330	483	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		3313225	3346061	0
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					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		2106058	2105245	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		209136	209136	0
300	1. Акцијски капитал	0403		176716	176716	
301	2. Удели друштава 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	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		17426	7983	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		1878683	1878683	
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		813	9443	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		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		463973	152007	0

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		7470	6015	0
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		7470	6015	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		456503	145992	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		101568	104568	
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		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		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	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		247720	246931	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		495474	841878	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		81940	412982	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		37818	365977	
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		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		34421	28864	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		23204	20379	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		321486	339918	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		105277	114065	
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		215868	224347	
436	6. Додављачи у иностранству	0457		85	1338	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		256	168	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		33988	44160	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2266	107	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		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		3313225	3346061	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____						
дана _____ 20__ године						



Законски заступник

Jant B

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

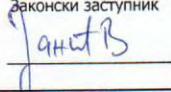

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		393512	430726
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		106	134
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		106	134
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		388139	422371
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		9542	43252
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		378597	379119
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		3137	4831
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		2130	3390

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				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		386004	436218
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		93	117
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		10587	14738
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		122507	158789
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		28712	26645
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		143899	158354
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		20427	23143
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		46290	47249
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		1708	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		32955	36659
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		7508	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			5492
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		1880	6275
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		1654	5984
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		226	291
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		7963	9859
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		6	76
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				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		6	76
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		4442	8552
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3515	1231
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6083	3584
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		8489	4814
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		5580	7944
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		5247	12986
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		3797	5216
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		5784	
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			4436
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			4561
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		2610	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		3174	125
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		1569	1532
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		788	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			10850
723	Р. ИСПЛАЂЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		817	9443
	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 _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				 	
				М.П.	

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 ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. 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		817	9443
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	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		817	9443
	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 _____					
дана _____ 20 _____ године					



Законски заступник

Janis

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 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	476182	459864
1. Продаја и примљени аванси	3002	467291	445659
2. Примљене камате из пословних активности	3003	1828	5984
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	7063	8221
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	462948	404146
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	289527	195269
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	142553	163503
3. Плаћене камате	3008	3680	5060
4. Порез на добитак	3009	3	6590
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	27185	33724
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	13234	55718
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	9901	4495
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	4495
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	2504	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	7774
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		7774
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	9901	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		3279

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	336066	58769
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	329659	41424
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	5557	17345
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030	850	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	355748	110068
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	16148	
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	336600	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	3000	110068
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	19682	51299
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	822149	523128
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	818696	521988
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	3453	1140
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	275	76
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	226	291
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	3515	1232
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	439	275
у _____ дана _____ 20 _____ године			



Законски заступник

Jant B

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 ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		30		31		32
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве
1	2	3	4	5		
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____					
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019	4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	209136	4020	4038	
					7456	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021	4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022	4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____					
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023	4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	209136	4024	4042	
					7456	
	Промене у претходној ____ години					
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025	4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026	4044	
					527	
	Стање на крају претходне године 31.12. ____					
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027	4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	209136	4028	4046	
					7983	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029	4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____					
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031	4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	209136	4032	4050	
					7983	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала								
		АОП	30		АОП	31		АОП	32	
			Основни капитал			Уписани а неуплаћени капитал			Резерве	
1	2		3			4			5	
	Промене у текућој _____ години									
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015			4033			4051		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016			4034			4052		9443
	Стање на крају текуће године 31.12. _____									
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017			4035			4053		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018		209136	4036			4054		17426

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	527
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 $(16 - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	527
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	527
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	9443
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	9443
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 $(56 - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	9443

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		35		047 и 237		34	
		АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	9443
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	812
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	812

Компоненте осталог резултата

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		330		331		332
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП
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	1878683	4128		4146
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	1878683	4132		4150
4	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговној 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	1878683	4136		4154
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4122	1878683	4140		4158

Компоненте осталог резултата

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	1878683	4144		4162	

Компоненте осталог резултата

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
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 $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	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 $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	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 $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212

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

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	2095802	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	2095802	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	9443	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	2105245	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	2105245	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Редни 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	812	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	2106057	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____							
дана _____ 20 _____ године							



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

NAPOMENE

**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2016. GODINU**

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

1. OPŠTE INFORMACIJE

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 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 Konačište „Borovi“ – Zlatibor,
- restoran „Palisad“, Prijepolje-Kolovrat,
- restoran „Palisad“, Kraljevo-Adrani,
- restoran „Palisad“, Osečina,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno.

Sedište društva je Zlatibor, ulica Zlatibor bb.

Matični broj: 07155930.

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 2015. godinu prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca je 206.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", 62/13) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 21. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", 62/13) obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

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 Zakona o računovodstvu, 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 Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

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. Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu prevedeni su i objavljeni standardi i tumačenja standarda (»Sl. Glasnik RS« br. 35/2014).

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo primenjuje MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine.

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. 95/2014).

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

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra 2016. godine

Računovodstveni metod

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja, poslovni događaj se priznaje kada je nastao i uključuje se u finansijske izveštaje u periodu na koji se odnosi, nezavisno od prijema isplate novca u vezi sa tim poslovnim događajem.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će po osnovu korišćenja sredstava buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, 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, evidentirane 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.

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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
1 EUR	123,4723	121.6261
1USD	117,1353	111.2468
1 CHF	114,8473	112.5230

3.4. Koeficijenti rasta cena na malo u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2016.	2015.
Januar	0.024	0.001
Februar	0.015	0.008
Mart	0.006	0.019
April	0.004	0.018
Maj	0.007	0.015
Jun	0.003	0.019
Jul	0.012	0.010
Avgust	0.012	0.021
Septembar	0.006	0.014
Oktobar	0.015	0.014
Novembar	0.015	0.013
Decembar	0.016	0.015

3.5. 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 (investicije) 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.

3.6. 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.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog 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 promena na kapitalu.

3.7. 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 faktorna vrednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotreba ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost

Nakon priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po modelu revalorizacije koji podrazumeva da se nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti knjže po revalorizovanom iznosu njihove fer vrednosti na datum revalorizacije umanjeno za naknadno akumuliranu amortizaciju i gubitke zbog umanjenja vrednosti (kako je def. u paragraf 31 MRS 16). Usvojeni model revalorizacije je primenjen na vrednovanje zemljišta i građevinskih objekata na taj način što je izvršena procena (fer) vrednosti nepokretnosti Društva na dan 01.01.2014. godine od strane ovlašćenog procenitelja (procenu je izvršila "Agencija Olimpija" doo. Užice - RP SDR), s tim da su, u skladu sa MRS 16, pozitivni efekti procene u ukupnom iznosu od 2,133,580 hiljada dinara (434,269 - zemljište i 1,699,311 građ. objekti) evidentirani u

okviru revalorizacionih rezervi, pri čemu je sa revalorizacionih rezervi preneto na odložene poreske obaveze 15% pozitivnog efekta procene građevinskih objekata u iznosu od 254,897 hiljada dinara tako da je saldo revalorizacionih rezervi građevinskih objekata 1,444,414 hiljada dinara. Budući da u toku 2016. godine nije bilo promena (otuđenja i rashodovanja) zemljišta i građevinskih objekata saldo revalorizacionih rezervi je ostao nepromenjen na dan 31.12.2016. godine (1,878,683 hilj. dinara).

Na dan 31.12.2016. nije vršena procena osnovnih sredstava budući da je procena, uzimalući u obzir uzvršena ulaganja, vladajuće stope inflacije, kretanje cena nekretnina na Zlatiboru i stabilnost kursa u 2015. i 2016. godini, da nema materijalno značajnih odstupanja iskazane vrednosti nekretnina u odnosu na fer vrednost na dan bilansa. Za vrednovanje opreme primen je model nabavne vrednosti uzimajuću u obzir vrstu opreme kojom Društvo raspolaže, starosnu strukturu (najveći deo opreme hotela je nabavljen u periodu rekonstrukcija i adaptacija objekata hotela) i procena je da nema materijalno značajnih odstupanja iskazane vrednosti opreme u odnosu na fer vrednost na dan bilansa.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost opreme stavljene u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

1. GRAĐEVINSKI OBJEKTI

1.1. Upravne zgrade	1.0-4.0%
1.2. Objekti za smeštaj i čuvanje robe i ostali objekti	1.5-6.0%
1.3. Plato sa saobraćajnicama	3.0-5.0%
1.4. Elektroinstalacije	1.5-5.0%
1.5. Objekti vodovoda i kanalizacije	1.0-3.3%
1.6. PTT mreža	1.8-5.0%
1.7. Objekti za ugostiteljstvo i turizam	1.5-3.5%
1.8. Objekti za fizičku kulturu	1.5-4.0%

2. OPREMA, TRANSPORTNA SREDSTVA, ALAT

2.1. Oprema za ugostiteljstvo i turizam	5-20%
2.2. Opreme za proizvodnju i prijenos električne energije	5.0-11%
2.3. Oprema za PTT saobraćaj	6.7-12.5%
2.4. Oprema za servis i odžavanje mašina i uređaja	11.0-14.3%
2.5. Oprema za zagrevanje i održavanje prostorija	9.0-16.5%
2.6. Kosačice	13.0-13.0%
2.7. Teretni automobili	10.0-14.3%
2.8. Putnički automobili	10.0-15.5%
2.9. Autobusi	15.5-16.0%
2.10. Traktori i traktorske prikolice	10.0-15.5%
2.11. Krupan alat	12.5-14.3%

3. KANCELARIJSKI I POGONSKI NAMEŠTAJ I DRUGI KANCELARIJSKI INVENTAR

3.1. Nameštaj od drveta	12.50%
3.2. Nameštaj od ostalog materijala	11.00%
3.3. Električne računске mašine	16.50%
3.4. Ostale računске mašine	14.30%
3.5. Računari i ostala oprema za obradu podataka	20.00%
3.6. Oprema za umnožavanje kancelarijskog materijala	14.30%
3.7. Kase	15.50%
3.8. TV, radio, kasetofoni, magnetofoni	12.50%
3.9. Ostala nepomenuta kancelarijska oprema	11.00%

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

Sredstvo se isknjižava 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.

3.8. 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.

3.9. 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 i troškove perioda.

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.10. Učešća u kapitalu zavisnih društava

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine vlasničkih ili glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti (metod udela).

3.11. Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, 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.

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 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.

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 niskog rizika od promene vrednosti.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja

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

Kreditni i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, nakon umanjenja 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). Obezvredenje 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 biti izmenjeni.

Obezvredenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u periodu od godinu dana 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 uključuje 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.

3.12. 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 porezom na dobit 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.

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 evidentira na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se evidentiraju direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.13. 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 Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republikčkog organa za poslove statistike. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i utvrdilo da aktuarski dobici i gubici nemaju zanačjan uticaj na finansijske izveštaje pa je utvrđena rezervisanja iskazalo u okviru bilansa uspeha, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih i usvojenim Pravilnikom o rezervisanjima za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih.

3.14. 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.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (paragraf 125 MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja)

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje 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:

4.1. 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 značajne efekte na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

4.2. 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 umanjeња 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 odnosne imovine.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. 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.

4.4. 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 cena 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.

4.5. 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 radi utvrđivanja 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.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama dinara						
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostale nekretn. postrojenja i oprema	Nekr, postr, i oprema u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	435,050	2,838,275	139,781	5,215	46	1,337	3,419,704
Povećanje:		5,509	2,887			8,045	16,441
Nabavka, aktiviranje i prenos		5,509	2,887			8,045	16,441
Smanjenje:			197	5,215		5,509	10,921
Rashod u toku godine			197				197
Prodaja u toku godine				5,215			5,215
Prenos na građevinske objekte						5,509	5,509
Nabavna vrednost na kraju godine	435,050	2,843,784	142,471		46	3,873	3,425,224
Kumulirana ispravka na početku godine		73,587	117,726	156			191,469
Povećanje:		39,732	6,493	65			46,290
Amortizacija		39,732	6,493	65			46,290
Smanjenje:			197	221			418
Rashod u toku godine			197				197
Prodaja u toku godine				221			221
Stanje na kraju godine		113,319	124,022				237,341
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2016. godine	435,050	2,730,466	18,449		46	3,873	3,187,884
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2015. godine	435,050	2,764,688	22,054	5,059	46	1,337	3,228,234

Društvo ima upisane hipoteke od strane „Societe Generale Banka Srbija“ ad. 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 dinara

Ime pravnog ili fizičkog lica kome je odobren plasman	Datum dospeća	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Dugoročno uložena sredstva u zajednički poduhvat izgradnje sportskih terena sa „Putevi“ AD. Užice		RSD	28,514		28,514
Dugoročni stambeni krediti zaposlenima		RSD	2,679	(28)	2,651
Ostali dugoročni finansijski plasmani			31,193	(28)	31,165
Ukupno dugoročni finansijski plasmani			31,193	(28)	29,588

7. ZALIHE

Zalihe Društva obuhvataju zalihe materijala u iznosu od 15,760 hiljada dinara (zalihe namirnica i pića i potrošnog materijala u magacinu 6,175 hilj din. i zalihe namirnica i pića priručnim magacinima hrane-kuhinje i pića-šankovi - 6,178 hilj. din.; zalihe energenata - TNG i mazut, tehničkog i kancelarijskog materijala u ukupnom – 3,405 hilj. din.), sitnog inventara u iznosu od 5,443 hiljada dinara (zalihe sitnog inventara - 5,412 hilj. din. i ambalaže - 31 hilj. din.) i zalihe robe (cigarete) u iznosu od 53 hiljada dinara.

Društvo nema zastarelih zaliha budući da su iste kurentne s obzirom na njihovu prirodu (tehnički, potrošni i ogrevni materijala i hrana i piće).

Starosna struktura plaćenih avansa za zalihe i usluge

u hiljadama dinara

Starost plaćenih avansa za zalihe i usluge u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Plaćeni avansi, bruto	6,450		6,450
Ispravka vrednosti	-		-
Plaćeni avansi, neto	6,450	-	6,450

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

u hiljadama dinara

Opis	Kupci u zemlji – ost. povezana pr. lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Ukupno
1	4	6	7	9
Bruto potraživanje na početku godine	311	42,110	2,946	45,367
Bruto potraživanje na kraju godine	388	42,119	1,946	44,453
Ispravka vrednosti na početku godine		20,150	2,275	22,425
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa				
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		(7,209)	(1,280)	(8,489)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		4,911	669	5,580
Ispravka vrednosti na kraju godine		17,852	1,664	19,516
NETO STANJE				
31.12.2016. godine	388	24,267	282	24,937
31.12.2015. godine	311	21,960	671	22,942

u hiljadama dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Kupci u zemlji – ost.povezana pr. lica (bruto)	388		388
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	388		3881
Kupci u zemlji (bruto)	24,267	17,852	42,119
Ispravka vrednosti		17,852	17,852
Neto potraživanja	24,267		24,267
Kupci u inostranstvu (bruto)	282	1,664	1,946
Ispravka vrednosti		1,664	1,664
Neto potraživanja	282		282

Na dospela nenaplaćena potraživanja Društvo delimično vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovini dužnika.

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Potraživanja za kamatu	27	201
Potraživanja od zaposlenih	4,524	4,265
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	2,146	1,866
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	106	593
Ostala potraživanja – plaćena jemstva		729
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(50)	(50)
DRUGA POTRAŽIVANJA:	6,753	7,604

Poreski bilans za 2016. godinu je sastavljen na osnovu poznatih podataka na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U skladu sa novim odredbama Zakona o porezu na dobit tokom 2013. godine na snagu je stupio Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se primenjuju po principu “van dohvata ruke” pri utvrđivanju cena transakcija među povezanim stranama. U skladu sa ovim Zakonom i Pravilnikom, Društva su u obavezi da u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, zajedno sa poreskim bilansom za 2016. godinu predaju i studiju transfernih cena. Društvo je tokom godine obavljalo značajne transakcije sa povezanim stranama i u procesu je izrade studije transfernih cena. Obzirom da se priroda transakcija sa povezanim stranama nije promenila u odnosu na prethodnu godinu (efekat korekcija ovih transakcija na obračunati porez pre umanjenja po osnovu korišćenja neiskorićenog poreskog kreditaza ulaganja u osnovna sredstva za 2016. godinu iznosio je 788 hiljada dinara) i da Društvo ima neiskorićeni deo poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva iz ranijih poreskih perioda u iznosu od 9,909 hiljade dinara, rukovodstvo Društva procenjuje da neće postojati materijalno značajne korekcije poreske osnovice finalnog poreskog bilansa po osnovu transakcija sa povezanim stranama i da iste neće imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**u hiljadama dinara**

Opis	Kratkor. kredit i plasmani ost. Povez. pravna lica	Kratkoročni kredit i zajmovi u zemlji	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
1	3	4	6	7
Bruto stanje na početku godine	28,084	2,127	5,537	35,748
Bruto stanje na kraju godine	30,793	1,803	970	33,566
NETO STANJE				
31.12.2016. godine	30,793	1,803	970	33,566
31.12.2015. godine	28,084	2,127	5,537	35,748

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 30,793 hiljada RSD (2015. godine – 28,084 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne beskamratne pozajmice date u RSD.

Kratkoročni krediti i plasmani dati ostalim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 1,803 hiljada RSD (2015. godine – 2,127 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne beskamratne pozajmice date u RSD.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 970 hiljada dinara se odnose na garantni depozit.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**u hiljadama dinara**

	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. HoV – gotovski ekvivalenti (čekovi građana)	30	44
2. Dinarski poslovni račun	17	42
3. Devizni poslovni račun	392	189
UKUPNO (1 do 3)	439	275

12. KAPITAL

Akcijski kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 176,716 hiljada RSD (2015. godine – 176,716 hiljada RSD) čini 353,432 običnih akcija (2015. godine – 353,432 običnih akcija).

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:

	2016.		u hiljadama RSD 2015.	
	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%

Nominalna vrednost jedne akcije je 500 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 5,956.58 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan bilansa iznosi 1,400 dinara.

13. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenim u početnom bilansu	6,015	8,751
2. Rezervisanja u toku godine	1,708	
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	-253	2,736
I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima na kraju godine (1+2-3)	7,470	6,015
DUGOROČNA REZERVISANJA (I)	7,470	6,015

U skladu sa Zakonom o radu Društvo ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 2 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze, i s tim u vezi, je evidentiralo rezervisanja po tom osnovu u pratećim finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2016. godine i za godinu koja se završava na taj dan. Društvo je procenilo da eventualni aktuarski dobici i gubici po osnovu ovih rezervisanja nisu materijalno

značajni za poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja i iz tog razloga ih nije posebno iskazalo u izveštaju o ostalom rezultatu.

14. DUGOROČNE OBAVEZE

u hiljadama dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital nastale po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine prema ulagaču „Yelatrino investment“ LTD Ciprus					RSD		101,568
1) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital							101,568
Fond za razvoj RS - Ug. br. 23349 od 20.02.2015. godine	31.12.2019.	31.03.2015.	Hipoteka I reda - Zgrada ugostiteljstva - VILA "SRBIJA", br.zg. 1, Po+Pr+Sp+Pk, Zlatibor, K.P. 4561/1 Čajetina; Ugovorna jemstva Jemaca: "Putevi Požega" ad. Požega, "Granit-peščar" ad Ljig, "Putevi" ad. Užice, "Novi Pazar-put" ad. Novi Pazar, "Putevi Invest" doo. Užice i "Putevi Centar " doo. Beograd; blanko sopstvene menice sa klauzulom "bez protesta"	3% godišnje	EUR	204,710	25,276

„Putevi“ ad. Užice (Anex I br. 01-1625/14 od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu zaključnih u 2013. i 2014. godini; Aneks 1 Ug. o zajmu od 09.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 20.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 21.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 24.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 30.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 31.01.2015. i Aneks 3 Ug. o zajmu novca od 07.03.2016., godine)	31.12.2015. (77,500 hilj. din.); 09.01.2016 (5,000 hilj. din.); 20.01.2016, (3,000 hilj. din.); 21.01.2016. (11,000 hilj. din.); 24.01.2016. (3,000 hilj. din.); 30.01.2016. (6,000 hilj. din.); 31.01.2016. (1,300 hilj. din.); 07.03.2016. (1,500 hilj. din.)			Pozajmica je beskamatna	RSD		108,300
„Putevi INVEST“ doo. Užice (Anex br. 01-1620/14 od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu zaključenih u 2012., 2013. i 2014. godini i Ugovor o zajmu br. 01-1828/15 od 15.12.2015. i 01-1826/15 od 15.12.2015. godine) I anex 01-410/16	31.12.2017.			209,159.26 2.00 - beskamatno ; 12,200,000.00 kamata "van dohvata ruke"	RSD		221,359
5) Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji							354,935
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE (1 DO 8)							456,503

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital su nastale po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine prema ulagaču „Yelatrino investment“ LTD Ciprus, na osnovu kojeg je zaključno sa 31.12.2008. godine izvršeno ulaganje u stvarima u iznosu od 565,302.31 euro (u dinarskoj protivvrednosti 45,026,520.93 dinara). Članom 5 ugovora je definisano da ova ulaganja imaju karakter kapitalnih ulaganja što je potvrđeno Rešenjima Ministarstva finansija – Uprava carina br. 300-483-00-140/2007-12 od 07.08.2008. godine, kao i dopunama istog rešenja od 07.08.2008. godine i 28.10.2008. godine na način da su ulaganja u kapital u stvarima oslobođena plaćanja carine. Pored ulaganja u stvarima, u skladu sa navedenim

Ugovorom, zaključno sa 31.12.2013. godine izvršeno je i ulaganje u novcu u iznosu 1,642,930,66 eura (u dinarskoj protivvrednosti 156,927,168.03 dinara).

Nadležni organ Društva nije doneo odluku o novoj emisiji akcija radi povećanja osnovnog kapitala po ovom osnovu tako da su ulaganja evidentirana na Obavezama koje se mogu konvertovati u kapital.

Budući da se radi o obavezama koje se mogu konvertovati u kapital, na dan bilansa iste nisu vrednovane srednjim kursom srednje strane valute.

Na dan 31.12.2014. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1628/14 kojim je Društvu oprošten celokupan dug po osnovu uloga u stvarima u iznosu do 45,027 hiljada dinara (565,302.31 euro) i deo novčanog ulogu u iznosu od 46,859 hiljada dinara (569,450.50 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate), što ukupno iznosi 91,886 hiljada dinara izvršenog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine.

Na dan 31.12.2015. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1831/15 kojim je kojim je Društvu oprošten deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 5,500 hiljada dinara (58,911.73 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate).Otpust duga u iznosu od 5,500 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda.

Na dan 31.12.2016. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1601/16 .kojim je kojim je Društvu oprošten deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 3,000 hiljada dinara (32.133,67 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate).Otpust duga u iznosu od 3,000 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda

15. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Odložene poreske obaveze po osnovu (a do c)	247,720	246,931
a) po drugim osnovama	247,720	246,931

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**u hiljadama dinara**

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Mićić Vasilije - akcionar (Anex br. 01-1505/14 od 10.12.2014. god., Ugovora br. 01-1318/10 od 31.12.2010. godine)	31.12.2016.			Pozajmica je beskamatna	RSD		2,500
„Putevi Centar“ d.o.o. Beograd (Aneks 3 br. 01- 1626/14 od 01.01.2014. godine i Aneks 4 br. 01- 1627/14 od 10.12.2014. god. Ug. o zajmu br. 01- 1650/13 od 16.05.2013., 01-1288/10 od 30.12.2010, 01-1198/10 od 02.12.2010, 01-1158/10 od 23.11.2010, 01-1065/10 od 08.11.2010. i 01-775/10 od 24.08.2010. god.)	31.12.2016.			5.30% godišnje	RSD		18,817
„Novi Pazar put“ AD Novi Pazar (Anex br. 01- 1506/14 od 10.12.2014. god., Ugovora o zajmu br. 01-122/11 od 03.02.2011. godine)	31.12.2016.			Pozajmica je beskamatna	RSD		16,500
1) Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica							37,817
„MPP Jedinstvo“ AD Sevojno (Anex od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu br. 01- 699/14-1 od 02.06.2014., Anex od 31.12.2015. godine Ugovora o zajmu 01-207/14 od 01.10.2014. godine i Aneks od 31.12.2015. godine Ugovora o zajmu br. 01- 216/15 od 03.03.2015. godine)	31.12.2015. (15,641.93 EUR) 31.12.2016. (25,226.51 EUR) 31.12.2016. (8,280.15 EUR)			5.5% godišnje	EUR	64,612	7,978
Karapetrović Ivan							1,724
2) Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji							9,702

Fond za razvoj RS - Ug. br. 23349 od 20.02.2015. godine	31.12.2016.	31.03.2016.	Hipoteka I reda - Zgrada ugostiteljstva - VILA "SRBIJA", br.zg. 1, Po+Pr+Sp+Pk, Zlatibor, K.P. 4561/1 Čajetina; Ugovorna jemstva Jemaca: "Putevi Požega" ad. Požega, "Granit-peščar" ad Ljig, "Putevi" ad. Užice, "Novi Pazar-put" ad. Novi Pazar, "Putevi Invest" doo. Užice i "Putevi Centar " doo. Beograd; blanko sopstvene menice sa klauzulom "bez protesta"	3% godišnje	EUR	135,745	16,761
"Komercijalna Banka" ad. Beograd - Ug. 00-410-7600120.9 od 27.09.2016	27.03.2017		Višekratno ovlašćenje direktnog zaduženja; 6 blanko sops. menica sa klauz. bez protesta; namenski depozit solidarnog dužnika - akcionara fizičkog lica	1.50% godišnje	EUR	73,644	9,093
3) Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine							25,854
„Putevi INVEST“ doo. Užice (Ugovor o jemstvu br. 01-1675/14 od 04.06.2013.; Ugovor o jemstvu br. 01-1673/13 od 27.12.2013. i Ugovor o jemstvu br. 01-1645/13 od 15.01.2014. godine)	Dospelo				RSD		6,465
„DUDA INVEST“ doo. Užice (Ugovor o solidarnom jemstvu br. 13732 od 21.11.2015.	Dospelo				RSD		1,252

MSC Požega							500
Jovanović Vladan							350
4) Ostale kratkoročne finansijske obaveze							8,567
UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 DO 4)							81,940

17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19,313	26,168
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	6,747	9,257
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4,121	5,659
4. Obaveze po osnovu kamata	3,370	2,607
5. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	303	216
6. Ostale obaveze	134	253
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)	33,988	44,160

18. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Obaveze za porez iz rezultata		
2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	32,358	22,177
3. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	219	145
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE (1 DO 3)	32,577	22,322

19. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Unapred obračunati troškovi	13	2,010
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1)	13	2,010

20. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi od zakupnine	2,130	2,864
2. Ostali poslovni prihodi		526
DRUGI POSLOVNI PRIHODI (1+2)	2,130	3,390

21. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi materijala za izradu	89,060	113,902
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	33,447	44,887
TROŠKOVI MATERIJALA (1 + 2)	122,507	158,789

22. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	110,707	127,012
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	19,667	22,650
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu	4,080	1,009
4. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1,701	2,570
5. Ostali lični rashodi i naknade	7,744	5,113
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1 do 5)	143,899	158,354

23. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi transportnih usluga	3,046	3,128
2. Troškovi usluga na održavanju	2,373	2,364
3. Troškovi zakupnina	2,160	4,320

4. Troškovi reklame i propagande	4,185	4,287
6. Troškovi ostalih usluga	8,663	9,044
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (1 do 6)	20,427	23,143

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	7,531	11,758
2. Troškovi reprezentacije	3,196	2,281
3. Troškovi premije osiguranja	949	574
4. Troškovi platnog prometa	1,828	1,778
5. Troškovi članarina	598	672
6. Troškovi poreza	12,849	12,810
7. Ostali nematerijalni troškovi	6,004	6,786
NEMATERIJALNI TROŠKOVI (1 do 7)	32,955	36,659

25. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	8,489	4,814
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE (1)	8,489	4,814

26. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	5,580	7,944
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE (1)	5,580	7,944

27. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		2,002
2. Naplaćena otpisana potraživanja		
3. Prihodi od smanjenja obaveza	4,902	7,407
4. Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja		2,736
5. Ostali nepomenuti prihodi	345	841
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	5,247	12,986

28. OSTALI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	4	980
2. Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	4	
3. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe		307
4. Ostali nepomenuti rashodi	3,688	3,630
5. Obezvredjenje ostale imovine	101	299
OSTALI RASHODI (1 do 4)		5,216

29. NETO DOBITAK/NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	1,244	10,145
2. Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	3854	5,584
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2-1)	2,610	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1-2)		4,561

30. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

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

31. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva po osnovu naknade štete i naplate potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 16.423 hiljada dinara. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjeanjem izloženosti Društva ovim rizicima.

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

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinske baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku 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 nominirane u stranoj valuti.

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

	u hiljadama dinara			
	Imovina		Obaveze	
	2016	2015	2016	2015
EUR	860	396	82,050	18,413
	860	396	82,050	18,413

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

Osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na pomenutu stranu valute, predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	u hiljadama dinara			
	2016		2015	
	10%	-10%	10%	-10%
EUR	(5,919)	5,919	(8,119)	8,119
	(5,919)	5,919	(8,119)	8,119

Kamatni rizik

S obzirom da Društvo nema obaveze kod kojih su ugovorene kamatne stope varijabilne, Društvo nije izloženo riziku promene kamatnih stopa.

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

	u hiljadama dinara	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	103,310	101,246
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	103,310	101,246

Finansijske obaveze

<i>Nekamatonosne</i>	613,450	64,982
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	280,467	302,070
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	893,917	943,052

Neto dobitak za tekuću poslovnu 2016. godinu nije osetljiv na realno moguće promene u kamatnim stopama iz razloga što Društvo nema obaveza za ugovorenom varijabilnom kamatnom stopom.

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 poslovnom 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 poslovnom politikom.

Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je uglavnom na potraživanja od kupaca trećih lica na dan bilansa. Nominalni iznos potraživanja od kupaca trećih lica, pre izvršene ispravke vrednosti, sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih najveći deo čine potraživanja od kupaca:

Naziv i sedište kupca	u hiljadama dinara	
	2016.	2015.
FK Partizan, Beograd	1.115	1,115
FK „Crvena Zvezda“ Beograd	1,176	1,053
„Koliba kod Milunke“ Zlatibor	150	1,912
FK „Jedinstvo Putevi“ Užice		4,313
FK „OFK Beograd“ Beograd	2,210	2,365
FK Zemun - Zemun	1,464	1,452
Ostali	35.567	33,157
	41.682	45,367

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

u hiljadama dinara				
2016. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	101,566	25,276	329,659	456,503
Obaveze iz poslovanja	81,940	-	-	81,940
Krat. finan. obaveze	321,486	-	-	321,486
Ostale krat. obaveze	33,988	-	-	33,988
	538,980	25,276	329,659	893,915
2015. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	104,598	3,058	38,366	145,992
Obaveze iz poslovanja	412,982	-	-	412,982
Krat. finan. obaveze	339,918	-	-	339,918
Ostale krat. obaveze	44,160	-	-	44,160
	901,658	3,058	38,366	943,052

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

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI		2016. godina	2015. godina
1	OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.19	0.10
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST			
2	OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.14	0.08
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI			
3	GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI/ DOSPELE KRATKOROČNE OBAVEZE	0.00	0.00

Koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti.

33. 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 odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (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 2015. i 2014. godine su bili sledeći:

		u hiljadama dinara
1. Ukupne obaveze (dugoročne i kratkoročne)	953,547	987,870
2. Ukupan sopstveni kapital	<u>2,106,058</u>	<u>2,105,245</u>
Pokazatelj zaduženosti (koeficijent 1/2)	<u>45.3%</u>	<u>46.9%</u>

Stopa zaduženosti je ispod 50% i na približno je istom nivou kao i prethodne godine s tim da je prisutan pozitivan trend umanjenja rizika zaduženosti.

34. POVEZANE STRANE

Društvo obavlja poslovne transakcije sa povezanim licima. U skladu sa MRS – 24, povezana lica Društva po osnovu zajedničkog vlasnika-fizičkog lica i učešća u ključnom rukovodstvu su:

- „Putevi Centar“ doo. Beograd (zajednički vlasnik),
- „Novi Pazar-put“ ad. Novi Pazar (zajednički vlasnik),
- AD „Putevi Požega“ Požega (zajednički vlasnik),
- „Putevi invest“ doo. Užice (zajednički vlasnik),
- „Putevi“ ad. Užice (zajednički vlasnik) i
- OZZ „Agrotornik“ Zlatibor (učešće u ključnom rukovodstvu)

U toku 2016. i 2015. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama dinara	
	2016.	2015.
PRIHODI OD PRODAJE		
- ostala povezana pravna lica	9,541	43,252
	9,541	43,252
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	87,731	95,054
	87,731	95,054
FINANSIJSKI RASHODI		
- ostala povezana pravna lica	261	86
	261	86
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	388	311
	388	311
Dugoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	28,514	25,922
	28,514	25,922
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	30,793	33,268
	30,793	33,268
	59,956	197,893
OBAVEZE		
Kratkoročne finansijske obaveze:		
- ostala povezana pravna lica	329,659	372,441
	329,659	372,441
Obaveze prema dobavljačima:		
- ostala povezana pravna lica	105,277	114,065
	105,277	114,065
Obaveze za kamatu:		
- ostala povezana pravna lica	563	302
	563	302
	435,499	114,367

35. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

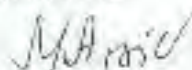
Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takode i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

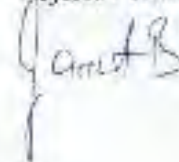
Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

Mileva Arsić



Vejislav Janić



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA ZA 2016. GODINU

HTT AD »PALISAD“, ZLATIBOR

Beograd, 25.04. 2017. godine

11000 Beograd, Bulevar despota Stefana 12/V; tel: 011/3347-421, 2627-612, tel/fax: 011/2629-821
www.euaudit.com; E-mail: euaudit@EUnet.rs
Dozvola za obavljanje delatnosti Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-002369/2014-16;
šifra delatnosti: 6920; PIB: 100066150; matični broj: 17322290
tekući računi: Credit agricole: 330-4003176-34; UniCredit Bank: 170-30005978002-91

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Organima upravljanja i rukovođenja HTT AD »PALISAD«, ZLATIBOR

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva HTT AD „PALISAD“, ZLATIBOR (u daljem tekstu: “Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (“Službeni glasnik Republike Srbije”, br. 62/2013), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući, i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

11000 Beograd, Bulevar despota Stefana 12/V; tel: 011/3347-421, 2627-612, tel/fax: 011/2629-821

www.euaudit.com; E-mail: euaudit@EUnet.rs

Dozvola za obavljanje delatnosti Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-002369/2014-16;

šifra delatnosti: 6920; PIB: 100066150; matični broj: 17322290

tekući računi: Credit agricole: 330-4003176-34; UniCredit Bank: 170-30005978002-91

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Organima upravljanja i rukovođenja HTT AD »PALISAD«, ZLATIBOR

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni broj 3. uz finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje

- 1) Poreski bilans za 2016. godinu je sastavljen na osnovu poznatih podataka na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit tokom 2013. godine na snagu je stupio Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se primenjuju po principu "van dohvata ruke" pri utvrđivanju cena transakcija među povezanim stranama. U skladu sa ovim Zakonom i Pravilnikom, Društva su u obavezi da u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, zajedno sa poreskim bilansom predaju i studiju transfernih cena. Društvo je tokom za 2016. godine obavljalo značajne transakcije sa povezanim stranama i u procesu je izrade studije transfernih cena. Obzirom da se priroda transakcija sa povezanim stranama nije promenila u odnosu na prethodnu godinu (efekat korekcija ovih transakcija na obračunati porez pre umanjena po osnovu korišćenja neiskorićenog poreskog kredita za ulaganja u osnovna sredstva za 2015. godinu iznosio je 788 hiljada dinara) i da Društvo ima neiskorićeni deo poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva iz ranijih poreskih perioda (9.909 hiljade dinara), rukovodstvo Društva procenjuje da neće postojati materijalno značajne korekcije poreske osnovice finalnog poreskog bilansa po osnovu transakcija sa povezanim stranama i da iste neće imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
- 2) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital su nastale po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine prema ulagaču „Yelatrinoinvestment“ LTD Ciprus, na osnovu kojeg je zaključno sa 31.12.2008. godine izvršeno ulaganje u stvarima u iznosu od 565,302.31 euro (u dinarskoj protivvrednosti 45,026,520.93 dinara). Članom 5 ugovora je definisano da ova ulaganja imaju karakter kapitalnih ulaganja što je potvrđeno Rešenjima Ministarstva finansija – Uprava carina br. 300-483-00-140/2007-12 od 07.08.2008. godine, kao i dopunama istog rešenja od 07.08.2008. godine i 28.10.2008. godine na način da su ulaganja u kapital u stvarima oslobođena plaćanja carine. Pored ulaganja u stvarima, u skladu sa navedenim Ugovorom, zaključno sa 31.12.2013. godine izvršeno je i ulaganje u novcu u iznosu 1,642,930,66 eura (u dinarskoj protivvrednosti 156,927,168.03 dinara).

Nadležni organ Društva nije doneo odluku o novoj emisiji akcija radi povećanja osnovnog kapitala po ovom osnovu tako da su ulaganja evidentirana na Obavezama koje se mogu konvertovati u kapital.

Budući da se radi o obavezama koje se mogu konvertovati u kapital, na dan bilansa iste nisu vrednovane srednjim kursom srednje strane valute.

Na dan 31.12.2014. godine sa „Yelatrinoinvestment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1628/14 kojim je Društvu oprosteno celokupan dug po osnovu uloga u stvarima u iznosu do 45,027 hiljada dinara (565,302.31 euro) i deo novčanog uloga u iznosu od 46,859 hiljada dinara (569,450.50 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate), što ukupno iznosi 91,886 hiljada dinara izvršenog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine. Otpust duga u iznosu od 91,886 hiljada evidentiran je u okviru ostalih prihoda.

Na dan 31.12.2015. godine sa „Yelatrinoinvestment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1831/15 kojim je kojim je Društvu oprosteno deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 5,500 hiljada dinara (58,911.73 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate). Otpust duga u iznosu od 5,500 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda.

Na dan 31.12.2016. godine sa „Yelatrinoinvestment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1601/16 kojim je kojim je Društvu oprosteno deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 3,000 hiljada dinara (32,133.67 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate). Otpust duga u iznosu od 3,000 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda

Ostala pitanja

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (“Službeni glasnik Republike Srbije”, br. 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koja nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2016. godine.

Beograd, 25.04. 2017. godine

Licencirani/ovlašćeni revizor,
EuroAudit
Radmila Antonijević
Radmila Antonijević

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 31.12.2016. 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		3219049	3257822	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
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		3187884	3228234	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		435050	435050	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		2730466	2764688	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		18449	22054	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014			5059	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		46	46	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		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		31165	29588	0
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		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		94176	88239	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		27151	21187	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		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		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		24937	22942	0
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		388	311	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		24267	21960	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		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		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		33566	35748	0
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		30793	28084	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		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	5537	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		439	275	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		1330	483	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
88	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		3313225	3346061	0
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					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		2106058	2105245	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		209136	209136	0
300	1. Акцијски капитал	0403		176716	176716	
301	2. Удели друштава 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	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		17426	7983	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		1878683	1878683	
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		813	9443	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		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		463973	152007	0

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		7470	6015	0
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		7470	6015	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		456503	145992	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		101568	104568	
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		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		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	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		247720	246931	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		495474	841878	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		81940	412982	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		37818	365977	
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		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		34421	28864	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		23204	20379	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		321486	339918	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		105277	114065	
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		215868	224347	
436	6. Додављачи у иностранству	0457		85	1338	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		256	168	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		33988	44160	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2266	107	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		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		3313225	3346061	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____						
дана _____ 20__ године						



Законски заступник

Jant B

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

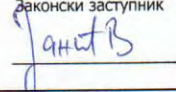

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		393512	430726
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		106	134
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		106	134
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		388139	422371
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		9542	43252
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		378597	379119
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		3137	4831
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		2130	3390

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				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		386004	436218
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		93	117
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		10587	14738
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		122507	158789
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		28712	26645
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		143899	158354
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		20427	23143
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		46290	47249
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		1708	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		32955	36659
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		7508	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			5492
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		1880	6275
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		1654	5984
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		226	291
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		7963	9859
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		6	76
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				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		6	76
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		4442	8552
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3515	1231
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6083	3584
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		8489	4814
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		5580	7944
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		5247	12986
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		3797	5216
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		5784	
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			4436
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			4561
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		2610	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		3174	125
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		1569	1532
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		788	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			10850
723	Р. ИСПЛАЂЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		817	9443
	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 _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				 	
				М.П.	

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 ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. 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		817	9443
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	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		817	9443
	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 _____					
дана _____ 20 _____ године					



Законски заступник

Janis

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 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	476182	459864
1. Продаја и примљени аванси	3002	467291	445659
2. Примљене камате из пословних активности	3003	1828	5984
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	7063	8221
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	462948	404146
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	289527	195269
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	142553	163503
3. Плаћене камате	3008	3680	5060
4. Порез на добитак	3009	3	6590
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	27185	33724
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	13234	55718
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	9901	4495
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	4495
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	2504	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	7774
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		7774
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	9901	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		3279

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	336066	58769
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	329659	41424
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	5557	17345
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030	850	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	355748	110068
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	16148	
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	336600	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	3000	110068
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	19682	51299
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	822149	523128
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	818696	521988
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	3453	1140
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	275	76
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	226	291
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	3515	1232
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	439	275
у _____ дана _____ 20 _____ године			



Законски заступник

Janet B

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 ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
		3	4		5		
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	209136	4020		4038 7456	
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 7456	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044 527	
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 7983	
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 7983	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		АОП	30		АОП	31		32
			Основни капитал			Уписани а неуплаћени капитал		
1	2		3			4		5
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	9443	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	209136	4036		4054	17426	

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	527
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 $(16 - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	527
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	527
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	9443
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	9443
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 $(56 - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	9443

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		35		047 и 237		34	
		АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	9443
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	812
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	812

Компоненте осталог резултата

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		330		331		332
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП
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	1878683	4128		4146
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	1878683	4132		4150
4	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговној 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	1878683	4136		4154
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4122	1878683	4140		4158

Компоненте осталог резултата


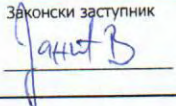
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		330		331		332
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП
1	2	9	10	11		
	Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160
	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	1878683	4144		4162

Компоненте осталог резултата

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
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 $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	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 $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	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 $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраниг пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
1	2	12	13	14		
	Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197	4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 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	2095802	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	2095802	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	9443	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	2105245	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	2105245	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	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
Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	812
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			4251
Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	2106057
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			4252
у _____					
дана _____ 20 _____ године					
					Законски заступник 

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

NAPOMENE

**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2016. GODINU**

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

1. OPŠTE INFORMACIJE

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 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 Konačište „Borovi“ – Zlatibor,
- restoran „Palisad“, Prijepolje-Kolovrat,
- restoran „Palisad“, Kraljevo-Adrani,
- restoran „Palisad“, Osečina,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno.

Sedište društva je Zlatibor, ulica Zlatibor bb.

Matični broj: 07155930.

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 2015. godinu prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca je 206.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", 62/13) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 21. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", 62/13) obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

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 Zakona o računovodstvu, 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 Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

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. Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu prevedeni su i objavljeni standardi i tumačenja standarda (»Sl. Glasnik RS« br. 35/2014).

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo primenjuje MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine.

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. 95/2014).

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

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra 2016. godine

Računovodstveni metod

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja, poslovni događaj se priznaje kada je nastao i uključuje se u finansijske izveštaje u periodu na koji se odnosi, nezavisno od prijema isplate novca u vezi sa tim poslovnim događajem.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će po osnovu korišćenja sredstava buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, 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, evidentirane 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.

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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
1 EUR	123,4723	121.6261
1USD	117,1353	111.2468
1 CHF	114,8473	112.5230

3.4. Koeficijenti rasta cena na malo u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2016.	2015.
Januar	0.024	0.001
Februar	0.015	0.008
Mart	0.006	0.019
April	0.004	0.018
Maj	0.007	0.015
Jun	0.003	0.019
Jul	0.012	0.010
Avgust	0.012	0.021
Septembar	0.006	0.014
Oktobar	0.015	0.014
Novembar	0.015	0.013
Decembar	0.016	0.015

3.5. 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 (investicije) 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.

3.6. 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.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog 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 promena na kapitalu.

3.7. 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 koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotreba ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost

Nakon priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po modelu revalorizacije koji podrazumeva da se nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti knjže po revalorizovanom iznosu njihove fer vrednosti na datum revalorizacije umanjeno za naknadno akumuliranu amortizaciju i gubitke zbog umanjenja vrednosti (kako je def. u paragraf 31 MRS 16). Usvojeni model revalorizacije je primenjen na vrednovanje zemljišta i građevinskih objekata na taj način što je izvršena procena (fer) vrednosti nepokretnosti Društva na dan 01.01.2014. godine od strane ovlašćenog procenitelja (procenu je izvršila "Agencija Olimpija" doo. Užice - RP SDR), s tim da su, u skladu sa MRS 16, pozitivni efekti procene u ukupnom iznosu od 2,133,580 hiljada dinara (434,269 - zemljište i 1,699,311 građ. objekti) evidentirani u

okviru revalorizacionih rezervi, pri čemu je sa revalorizacionih rezervi preneto na odložene poreske obaveze 15% pozitivnog efekta procene građevinskih objekata u iznosu od 254,897 hiljada dinara tako da je saldo revalorizacionih rezervi građevinskih objekata 1,444,414 hiljada dinara. Budući da u toku 2016. godine nije bilo promena (otuđenja i rashodovanja) zemljišta i građevinskih objekata saldo revalorizacionih rezervi je ostao nepromenjen na dan 31.12.2016. godine (1,878,683 hilj. dinara).

Na dan 31.12.2016. nije vršena procena osnovnih sredstava budući da je procena, uzimalući u obzir uzvršena ulaganja, vladajuće stope inflacije, kretanje cena nekretnina na Zlatiboru i stabilnost kursa u 2015. i 2016. godini, da nema materijalno značajnih odstupanja iskazane vrednosti nekretnina u odnosu na fer vrednost na dan bilansa. Za vrednovanje opreme primenjen model nabavne vrednosti uzimajuću u obzir vrstu opreme kojom Društvo raspolaže, starosnu strukturu (najveći deo opreme hotela je nabavljen u periodu rekonstrukcija i adaptacija objekata hotela) i procena jeda nema materijalno značajnih odstupanja iskazane vrednosti opreme u odnosu na fer vrednost na dan bilansa.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost opreme stavljene u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

1. GRAĐEVINSKI OBJEKTI

1.1. Upravne zgrade	1.0-4.0%
1.2. Objekti za smeštaj i čuvanje robe i ostali objekti	1.5-6.0%
1.3. Plato sa saobraćajnicama	3.0-5.0%
1.4. Elektroinstalacije	1.5-5.0%
1.5. Objekti vodovoda i kanalizacije	1.0-3.3%
1.6. PTT mreža	1.8-5.0%
1.7. Objekti za ugostiteljstvo i turizam	1.5-3.5%
1.8. Objekti za fizičku kulturu	1.5-4.0%

2. OPREMA, TRANSPORTNA SREDSTVA, ALAT

2.1. Oprema za ugostiteljstvo i turizam	5-20%
2.2. Opreme za proizvodnju i prijenos električne energije	5.0-11%
2.3. Oprema za PTT saobraćaj	6.7-12.5%
2.4. Oprema za servis i odžavanje mašina i uređaja	11.0-14.3%
2.5. Oprema za zagrevanje i održavanje prostorija	9.0-16.5%
2.6. Kosačice	13.0-13.0%
2.7. Teretni automobili	10.0-14.3%
2.8. Putnički automobili	10.0-15.5%
2.9. Autobusi	15.5-16.0%
2.10. Traktori i traktorske prikolice	10.0-15.5%
2.11. Krupan alat	12.5-14.3%

3. KANCELARIJSKI I POGONSKI NAMEŠTAJ I DRUGI KANCELARIJSKI INVENTAR

3.1. Nameštaj od drveta	12.50%
3.2. Nameštaj od ostalog materijala	11.00%
3.3. Električne računске mašine	16.50%
3.4. Ostale računске mašine	14.30%
3.5. Računari i ostala oprema za obradu podataka	20.00%
3.6. Oprema za umnožavanje kancelarijskog materijala	14.30%
3.7. Kase	15.50%
3.8. TV, radio, kasetofoni, magnetofoni	12.50%
3.9. Ostala nepomenuta kancelarijska oprema	11.00%

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

Sredstvo se isknjižava 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.

3.8. 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.

3.9. 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 i troškove perioda.

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.10. Učešća u kapitalu zavisnih društava

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine vlasničkih ili glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti (metod udela).

3.11. Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, 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.

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 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.

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 niskog rizika od promene vrednosti.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja

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

Kreditni i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, nakon umanjenja 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). Obezvredenje 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 biti izmenjeni.

Obezvredenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u periodu od godinu dana 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 uključuje 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.

3.12. 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 porezom na dobit 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.

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 evidentira na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se evidentiraju direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.13. 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 Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republikčkog organa za poslove statistike. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i utvrdilo da aktuarski dobiti i gubici nemaju značajan uticaj na finansijske izveštaje pa je utvrđena rezervisanja iskazalo u okviru bilansa uspeha, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih i usvojenim Pravilnikom o rezervisanjima za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih.

3.14. 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.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (paragraf 125 MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja)

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje 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:

4.1. 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 značajne efekte na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

4.2. 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 umanjeња 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 odnosne imovine.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. 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.

4.4. 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 cena 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.

4.5. 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 radi utvrđivanja 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.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama dinara						
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostale nekretn. postrojenja i oprema	Nekr, postr, i oprema u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	435,050	2,838,275	139,781	5,215	46	1,337	3,419,704
Povećanje:		5,509	2,887			8,045	16,441
Nabavka, aktiviranje i prenos		5,509	2,887			8,045	16,441
Smanjenje:			197	5,215		5,509	10,921
Rashod u toku godine			197				197
Prodaja u toku godine				5,215			5,215
Prenos na građevinske objekte						5,509	5,509
Nabavna vrednost na kraju godine	435,050	2,843,784	142,471		46	3,873	3,425,224
Kumulirana ispravka na početku godine		73,587	117,726	156			191,469
Povećanje:		39,732	6,493	65			46,290
Amortizacija		39,732	6,493	65			46,290
Smanjenje:			197	221			418
Rashod u toku godine			197				197
Prodaja u toku godine				221			221
Stanje na kraju godine		113,319	124,022				237,341
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2016. godine	435,050	2,730,466	18,449		46	3,873	3,187,884
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2015. godine	435,050	2,764,688	22,054	5,059	46	1,337	3,228,234

Društvo ima upisane hipoteke od strane „Societe Generale Banka Srbija“ ad. 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 dinara

Ime pravnog ili fizičkog lica kome je odobren plasman	Datum dospeća	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Dugoročno uložena sredstva u zajednički poduhvat izgradnje sportskih terena sa „Putevi“ AD. Užice		RSD	28,514		28,514
Dugoročni stambeni krediti zaposlenima		RSD	2,679	(28)	2,651
Ostali dugoročni finansijski plasmani			31,193	(28)	31,165
Ukupno dugoročni finansijski plasmani			31,193	(28)	29,588

7. ZALIHE

Zalihe Društva obuhvataju zalihe materijala u iznosu od 15,760 hiljada dinara (zalihe namirnica i pića i potrošnog materijala u magacinu 6,175 hilj din. i zalihe namirnica i pića priručnim magacinima hrane-kuhinje i pića-šankovi - 6,178 hilj. din.; zalihe energenata - TNG i mazut, tehničkog i kancelarijskog materijala u ukupnom –3,405 hilj. din.), sitnog inventara u iznosu od 5,443 hiljada dinara (zalihe sitnog inventara - 5,412 hilj. din. i ambalaže - 31 hilj. din.) i zalihe robe (cigarete) u iznosu od 53 hiljada dinara.

Društvo nema zastarelih zaliha budući da su iste kurentne s obzirom na njihovu prirodu (tehnički, potrošni i ogrevni materijala i hrana i piće).

Starosna struktura plaćenih avansa za zalihe i usluge u hiljadama dinara

Starost plaćenih avansa za zalihe i usluge u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Plaćeni avansi, bruto	6,450		6,450
Ispravka vrednosti	-		-
Plaćeni avansi, neto	6,450	-	6,450

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

u hiljadama dinara

Opis	Kupci u zemlji – ost. povezana pr. lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Ukupno
1	4	6	7	9
Bruto potraživanje na početku godine	311	42,110	2,946	45,367
Bruto potraživanje na kraju godine	388	42,119	1,946	44,453
Ispravka vrednosti na početku godine		20,150	2,275	22,425
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa				
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		(7,209)	(1,280)	(8,489)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		4,911	669	5,580
Ispravka vrednosti na kraju godine		17,852	1,664	19,516
NETO STANJE				
31.12.2016. godine	388	24,267	282	24,937
31.12.2015. godine	311	21,960	671	22,942

u hiljadama dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Kupci u zemlji – ost.povezana pr. lica (bruto)	388		388
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	388		3881
Kupci u zemlji (bruto)	24,267	17,852	42,119
Ispravka vrednosti		17,852	17,852
Neto potraživanja	24,267		24,267
Kupci u inostranstvu (bruto)	282	1,664	1,946
Ispravka vrednosti		1,664	1,664
Neto potraživanja	282		282

Na dospela nenaplaćena potraživanja Društvo delimično vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovini dužnika.

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Potraživanja za kamatu	27	201
Potraživanja od zaposlenih	4,524	4,265
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	2,146	1,866
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	106	593
Ostala potraživanja – plaćena jemstva		729
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(50)	(50)
DRUGA POTRAŽIVANJA:	6,753	7,604

Poreski bilans za 2016. godinu je sastavljen na osnovu poznatih podataka na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U skladu sa novim odredbama Zakona o porezu na dobit tokom 2013. godine na snagu je stupio Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se primenjuju po principu “van dohvata ruke” pri utvrđivanju cena transakcija među povezanim stranama. U skladu sa ovim Zakonom i Pravilnikom, Društva su u obavezi da u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, zajedno sa poreskim bilansom za 2016. godinu predaju i studiju transfernih cena. Društvo je tokom godine obavljalo značajne transakcije sa povezanim stranama i u procesu je izrade studije transfernih cena. Obzirom da se priroda transakcija sa povezanim stranama nije promenila u odnosu na prethodnu godinu (efekat korekcija ovih transakcija na obračunati porez pre umanjenja po osnovu korišćenja neiskorićenog poreskog kredita za ulaganja u osnovna sredstva za 2016. godinu iznosio je 788 hiljada dinara) i da Društvo ima neiskorićeni deo poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva iz ranijih poreskih perioda u iznosu od 9,909 hiljade dinara, rukovodstvo Društva procenjuje da neće postojati materijalno značajne korekcije poreske osnovice finalnog poreskog bilansa po osnovu transakcija sa povezanim stranama i da iste neće imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**u hiljadama dinara**

Opis	Kratkor. kredit i plasmani ost.Povez. pravna lica	Kratkoročni kredit i zajmovi u zemlji	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
1	3	4	6	7
Bruto stanje na početku godine	28,084	2,127	5,537	35,748
Bruto stanje na kraju godine	30,793	1,803	970	33,566
NETO STANJE				
31.12.2016. godine	30,793	1,803	970	33,566
31.12.2015. godine	28,084	2,127	5,537	35,748

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 30,793 hiljada RSD (2015. godine – 28,084 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne beskamratne pozajmice date u RSD.

Kratkoročni krediti i plasmani dati ostalim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 1,803 hiljada RSD (2015. godine – 2,127 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne beskamratne pozajmice date u RSD.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 970 hiljada dinara se odnose na garantni depozit.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**u hiljadama dinara**

	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. HoV – gotovski ekvivalenti (čekovi građana)	30	44
2. Dinarski poslovni račun	17	42
3. Devizni poslovni račun	392	189
UKUPNO (1 do 3)	439	275

12. KAPITAL

Akcijski kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 176,716 hiljada RSD (2015. godine – 176,716 hiljada RSD) čini 353,432 običnih akcija (2015. godine – 353,432 običnih akcija).

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:

	2016.		u hiljadama RSD 2015.	
	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%

Nominalna vrednost jedne akcije je 500 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 5,956.58 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan bilansa iznosi 1,400 dinara.

13. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenim u početnom bilansu	6,015	8,751
2. Rezervisanja u toku godine	1,708	
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	-253	2,736
I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima na kraju godine (1+2-3)	7,470	6,015
DUGOROČNA REZERVISANJA (I)	7,470	6,015

U skladu sa Zakonom o radu Društvo ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 2 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze, i s tim u vezi, je evidentiralo rezervisanja po tom osnovu u pratećim finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2016. godine i za godinu koja se završava na taj dan. Društvo je procenilo da eventualni aktuarski dobiti i gubici po osnovu ovih rezervisanja nisu

materijalnoznačajni za poštnu prezentaciju finansijskih izveštaja i iz tog razloga ih nije posebno iskazalo u izveštaju o ostalom rezultatu.

14. DUGOROČNE OBAVEZE

u hiljadama dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital nastale po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine prema ulagaču „Yelatrino investment“ LTD Ciprus					RSD		101,568
1) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital							101,568
Fond za razvoj RS - Ug. br. 23349 od 20.02.2015. godine	31.12.2019.	31.03.2015.	Hipoteka I reda - Zgrada ugostiteljstva - VILA "SRBIJA", br.zg. 1, Po+Pr+Sp+Pk, Zlatibor, K.P. 4561/1 Čajetina; Ugovorna jemstva Jemaca: "Putevi Požega" ad. Požega, "Granit-peščar" ad Ljig, "Putevi" ad. Užice, "Novi Pazar-put" ad. Novi Pazar, "Putevi Invest" doo. Užice i "Putevi Centar " doo. Beograd; blanko sopstvene menice sa klauzulom "bez protesta"	3% godišnje	EUR	204,710	25,276

„Putevi“ ad. Užice (Anex I br. 01-1625/14 od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu zaključnih u 2013. i 2014. godini; Aneks 1 Ug. o zajmu od 09.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 20.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 21.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 24.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 30.01.2015., Aneks 1 Ug. o zajmu od 31.01.2015. i Aneks 3 Ug. o zajmu novca od 07.03.2016., godine)	31.12.2015. (77,500 hilj. din.); 09.01.2016 (5,000 hilj. din.); 20.01.2016, (3,000 hilj. din.); 21.01.2016. (11,000 hilj. din.); 24.01.2016. (3,000 hilj. din.); 30.01.2016. (6,000 hilj. din.); 31.01.2016. (1,300 hilj. din.); 07.03.2016. (1,500 hilj. din.)			Pozajmica je beskamatna	RSD		108,300
„Putevi INVEST“ doo. Užice (Anex br. 01-1620/14 od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu zaključenih u 2012., 2013. i 2014. godini i Ugovor o zajmu br. 01-1828/15 od 15.12.2015. i 01-1826/15 od 15.12.2015. godine) I anex 01-410/16	31.12.2017.			209,159.26 2.00 - beskamatno ; 12,200,000.00 kamata "van dohvata ruke"	RSD		221,359
5) Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji							354,935
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE (1 DO 8)							456,503

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital su nastale po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine prema ulagaču „Yelatrino investment“ LTD Ciprus, na osnovu kojeg je zaključno sa 31.12.2008. godine izvršeno ulaganje u stvarima u iznosu od 565,302.31 euro (u dinarskoj protivvrednosti 45,026,520.93 dinara). Članom 5 ugovora je definisano da ova ulaganja imaju karakter kapitalnih ulaganja što je potvrđeno Rešenjima Ministarstva finansija – Uprava carina br. 300-483-00-140/2007-12 od 07.08.2008. godine, kao i dopunama istog rešenja od 07.08.2008. godine i 28.10.2008. godine na način da su ulaganja u kapital u stvarima oslobođena plaćanja carine. Pored ulaganja u stvarima, u skladu sa navedenim

Ugovorom, zaključno sa 31.12.2013. godine izvršeno je i ulaganje u novcu u iznosu 1,642,930,66 eura (u dinarskoj protivvrednosti 156,927,168.03 dinara).

Nadležni organ Društva nije doneo odluku o novoj emisiji akcija radi povećanja osnovnog kapitala po ovom osnovu tako da su ulaganja evidentirana na Obavezama koje se mogu konvertovati u kapital.

Budući da se radi o obavezama koje se mogu konvertovati u kapital, na dan bilansa iste nisu vrednovane srednjim kursom srednje strane valute.

Na dan 31.12.2014. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1628/14 kojim je Društvu oprošten celokupan dug po osnovu uloga u stvarima u iznosu do 45,027 hiljada dinara (565,302.31 euro) i deo novčanog ulogu u iznosu od 46,859 hiljada dinara (569,450.50 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate), što ukupno iznosi 91,886 hiljada dinara izvršenog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine.

Na dan 31.12.2015. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1831/15 kojim je kojim je Društvu oprošten deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 5,500 hiljada dinara (58,911.73 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate).Otpust duga u iznosu od 5,500 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda.

Na dan 31.12.2016. godine sa „Yelatrino investment“ LTD Ciprus zaključen je Ugovor o otpuštanju duga br. 01-1601/16 .kojim je kojim je Društvu oprošten deo izvršnog novčanog uloga po osnovu Ugovora o stranom ulaganju br. 01-567-1008 od 28.06.2007. godine u iznosu od 3,000 hiljada dinara (32.133,67 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate).Otpust duga u iznosu od 3,000 hiljada dinara evidentiran je u okviru ostalih prihoda

15. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Odložene poreske obaveze po osnovu (a do c)	247,720	246,931
a) po drugim osnovama	247,720	246,931

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**u hiljadama dinara**

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Mićić Vasilije - akcionar (Anex br. 01-1505/14 od 10.12.2014. god., Ugovora br. 01-1318/10 od 31.12.2010. godine)	31.12.2016.			Pozajmica je beskamatna	RSD		2,500
„Putevi Centar“ d.o.o. Beograd (Aneks 3 br. 01- 1626/14 od 01.01.2014. godine i Aneks 4 br. 01- 1627/14 od 10.12.2014. god. Ug. o zajmu br. 01- 1650/13 od 16.05.2013., 01-1288/10 od 30.12.2010, 01-1198/10 od 02.12.2010, 01-1158/10 od 23.11.2010, 01-1065/10 od 08.11.2010. i 01-775/10 od 24.08.2010. god.)	31.12.2016.			5.30% godišnje	RSD		18,817
„Novi Pazar put“ AD Novi Pazar (Anex br. 01- 1506/14 od 10.12.2014. god., Ugovora o zajmu br. 01-122/11 od 03.02.2011. godine)	31.12.2016.			Pozajmica je beskamatna	RSD		16,500
1) Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica							37,817
„MPP Jedinstvo“ AD Sevojno (Anex od 31.12.2014. godine Ugovora o zajmu br. 01- 699/14-1 od 02.06.2014., Anex od 31.12.2015. godine Ugovora o zajmu 01-207/14 01.10.2014. godine i Aneks od 31.12.2015. godine Ugovora o zajmu br. 01- 216/15 od 03.03.2015. godine)	31.12.2015. (15,641.93 EUR) 31.12.2016. (25,226.51 EUR) 31.12.2016. (8,280.15 EUR)			5.5% godišnje	EUR	64,612	7,978
Karapetrović Ivan							1,724
2) Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji							9,702

Fond za razvoj RS - Ug. br. 23349 od 20.02.2015. godine	31.12.2016.	31.03.2016.	Hipoteka I reda - Zgrada ugostiteljstva - VILA "SRBIJA", br.zg. 1, Po+Pr+Sp+Pk, Zlatibor, K.P. 4561/1 Čajetina; Ugovorna jemstva Jemaca: "Putevi Požega" ad. Požega, "Granit-peščar" ad Ljig, "Putevi" ad. Užice, "Novi Pazar-put" ad. Novi Pazar, "Putevi Invest" doo. Užice i "Putevi Centar " doo. Beograd; blanko sopstvene menice sa klauzulom "bez protesta"	3% godišnje	EUR	135,745	16,761
"Komercijalna Banka" ad. Beograd - Ug. 00-410-7600120.9 od 27.09.2016	27.03.2017		Višekratno ovlašćenje direktnog zaduženja; 6 blanko sops. menica sa klauz. bez protesta; namenski depozit solidarnog dužnika - akcionara fizičkog lica	1.50% godišnje	EUR	73,644	9,093
3) Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine							25,854
„Putevi INVEST“ doo. Užice (Ugovor o jemstvu br. 01-1675/14 od 04.06.2013.; Ugovor o jemstvu br. 01-1673/13 od 27.12.2013. i Ugovor o jemstvu br. 01-1645/13 od 15.01.2014. godine)	Dospelo				RSD		6,465
„DUDA INVEST“ doo. Užice (Ugovor o solidarnom jemstvu br. 13732 od 21.11.2015.	Dospelo				RSD		1,252

MSC Požega							500
Jovanović Vladan							350
4) Ostale kratkoročne finansijske obaveze							8,567
UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 DO 4)							81,940

17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19,313	26,168
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	6,747	9,257
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4,121	5,659
4. Obaveze po osnovu kamata	3,370	2,607
5. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	303	216
6. Ostale obaveze	134	253
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)	33,988	44,160

18. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Obaveze za porez iz rezultata		
2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	32,358	22,177
3. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	219	145
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE (1 DO 3)	32,577	22,322

19. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Unapred obračunati troškovi	13	2,010
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1)	13	2,010

20. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi od zakupnine	2,130	2,864
2. Ostali poslovni prihodi		526
DRUGI POSLOVNI PRIHODI (1+2)	2,130	3,390

21. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi materijala za izradu	89,060	113,902
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	33,447	44,887
TROŠKOVI MATERIJALA (1 + 2)	122,507	158,789

22. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	110,707	127,012
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	19,667	22,650
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu	4,080	1,009
4. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1,701	2,570
5. Ostali lični rashodi i naknade	7,744	5,113
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1 do 5)	143,899	158,354

23. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi transportnih usluga	3,046	3,128
2. Troškovi usluga na održavanju	2,373	2,364
3. Troškovi zakupnina	2,160	4,320

4. Troškovi reklame i propagande	4,185	4,287
6. Troškovi ostalih usluga	8,663	9,044
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (1 do 6)	20,427	23,143

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	7,531	11,758
2. Troškovi reprezentacije	3,196	2,281
3. Troškovi premije osiguranja	949	574
4. Troškovi platnog prometa	1,828	1,778
5. Troškovi članarina	598	672
6. Troškovi poreza	12,849	12,810
7. Ostali nematerijalni troškovi	6,004	6,786
NEMATERIJALNI TROŠKOVI (1 do 7)	32,955	36,659

25. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	8,489	4,814
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE (1)	8,489	4,814

26. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	5,580	7,944
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE (1)	5,580	7,944

27. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		2,002
2. Naplaćena otpisana potraživanja		
3. Prihodi od smanjenja obaveza	4,902	7,407
4. Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja		2,736
5. Ostali nepomenuti prihodi	345	841
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	5,247	12,986

28. OSTALI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	4	980
2. Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	4	
3. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe		307
4. Ostali nepomenuti rashodi	3,688	3,630
5. Obezvređenje ostale imovine	101	299
OSTALI RASHODI (1 do 4)		5,216

29. NETO DOBITAK/NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	1,244	10,145
2. Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	3854	5,584
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2-1)	2,610	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1-2)		4,561

30. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

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

31. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva po osnovu naknade štete i naplate potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 16.423 hiljada dinara. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjeanjem izloženosti Društva ovim rizicima.

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

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinske baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku 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 nominirane u stranoj valuti.

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

	u hiljadama dinara			
	Imovina		Obaveze	
	2016	2015	2016	2015
EUR	860	396	82,050	18,413
	860	396	82,050	18,413

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

Osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na pomenutu stranu valute, predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	u hiljadama dinara			
	2016		2015	
	10%	-10%	10%	-10%
EUR	(5,919)	5,919	(8,119)	8,119
	(5,919)	5,919	(8,119)	8,119

Kamatni rizik

S obzirom da Društvo nema obaveze kod kojih su ugovorene kamatne stope varijabilne, Društvo nije izloženo riziku promene kamatnih stopa.

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

	u hiljadama dinara	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	103,310	101,246
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	103,310	101,246

Finansijske obaveze

<i>Nekamatonosne</i>	613,450	64,982
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	280,467	302,070
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	893,917	943,052

Neto dobitak za tekuću poslovnu 2016. godinu nije osetljiv na realno moguće promene u kamatnim stopama iz razloga što Društvo nema obaveza za ugovorenom varijabilnom kamatnom stopom.

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 poslovnom 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 poslovnom politikom.

Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je uglavnom na potraživanja od kupaca trećih lica na dan bilansa. Nominalni iznos potraživanja od kupaca trećih lica, pre izvršene ispravke vrednosti, sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih najveći deo čine potraživanja od kupaca:

Naziv i sedište kupca	u hiljadama dinara	
	2016.	2015.
FK Partizan, Beograd	1.115	1,115
FK „Crvena Zvezda“ Beograd	1,176	1,053
„Koliba kod Milunke“ Zlatibor	150	1,912
FK „Jedinstvo Putevi“ Užice		4,313
FK „OFK Beograd“ Beograd	2,210	2,365
FK Zemun - Zemun	1,464	1,452
Ostali	35.567	33,157
	41.682	45,367

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

u hiljadama dinara				
2016. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	101,566	25,276	329,659	456,503
Obaveze iz poslovanja	81,940	-	-	81,940
Krat. finan. obaveze	321,486	-	-	321,486
Ostale krat. obaveze	33,988	-	-	33,988
	538,980	25,276	329,659	893,915
2015. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	104,598	3,058	38,366	145,992
Obaveze iz poslovanja	412,982	-	-	412,982
Krat. finan. obaveze	339,918	-	-	339,918
Ostale krat. obaveze	44,160	-	-	44,160
	901,658	3,058	38,366	943,052

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

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI		2016. godina	2015. godina
1	OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.19	0.10
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST			
2	OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.14	0.08
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI			
3	GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI/ DOSPELE KRATKOROČNE OBAVEZE	0.00	0.00

Koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti.

33. 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 odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (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 2015. i 2014. godine su bili sledeći:

		u hiljadama dinara
1. Ukupne obaveze (dugoročne i kratkoročne)	953,547	987,870
2. Ukupan sopstveni kapital	<u>2,106,058</u>	<u>2,105,245</u>
Pokazatelj zaduženosti (koeficijent 1/2)	<u>45.3%</u>	<u>46.9%</u>

Stopa zaduženosti je ispod 50% i na približno je istom nivou kao i prethodne godine s tim da je prisutan pozitivan trend umanjenja rizika zaduženosti.

34. POVEZANE STRANE

Društvo obavlja poslovne transakcije sa povezanim licima. U skladu sa MRS – 24, povezana lica Društva po osnovu zajedničkog vlasnika-fizičkog lica i učešća u ključnom rukovodstvu su:

- „Putevi Centar“ doo. Beograd (zajednički vlasnik),
- „Novi Pazar-put“ ad. Novi Pazar (zajednički vlasnik),
- AD „Putevi Požega“ Požega (zajednički vlasnik),
- „Putevi invest“ doo. Užice (zajednički vlasnik),
- „Putevi“ ad. Užice (zajednički vlasnik) i
- OZZ „Agrotornik“ Zlatibor (učešće u ključnom rukovodstvu)

U toku 2016. i 2015. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama dinara	
	2016.	2015.
PRIHODI OD PRODAJE		
- ostala povezana pravna lica	9,541	43,252
	9,541	43,252
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	87,731	95,054
	87,731	95,054
FINANSIJSKI RASHODI		
- ostala povezana pravna lica	261	86
	261	86
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	388	311
	388	311
Dugoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	28,514	25,922
	28,514	25,922
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	30,793	33,268
	30,793	33,268
	59,956	197,893
OBAVEZE		
Kratkoročne finansijske obaveze:		
- ostala povezana pravna lica	329,659	372,441
	329,659	372,441
Obaveze prema dobavljačima:		
- ostala povezana pravna lica	105,277	114,065
	105,277	114,065
Obaveze za kamatu:		
- ostala povezana pravna lica	563	302
	563	302
	435,499	114,367

35. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

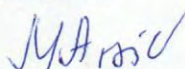
Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

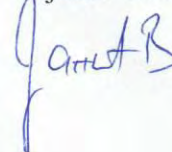
Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Mileva Arsić



Direktor:

Vojislav Janić





Hotel Palisad Zlatibor

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

HTT "PALISAD" A.D. ZLATIBOR

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU ZA PERIOD

01.01.2016. - 31.12.2016.

Zlatibor, 24.04. 2017. 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 2621 268
--	---

www.palisad.rs | office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad je tu, 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 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 Konačište „Borovi“ – Zlatibor,
- restoran „Palisad“, Prijepolje-Kolovrat,
- restoran „Palisad“, Kraljevo-Adrani,
- restoran „Palisad“, Osečina,
- 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 i
10. Katering (ogranci)

Završni račun društva za 2016. 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 2016. 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 2016. 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 A.D. „PALISAD“ ZLATIBOR
(prema bilansu uspeha)

(u 000)

	01.01.-31.12.2016.god.	01.01.-31.12.2015.god
Poslovni prihodi	393.512	430.726
Poslovni rashodi	386.004	436.218
Poslovni dobitak	7.508	(5.492)
Finansijski prihodi	1.880	6.275
Finansijski rashodi	7.963	9.859
Gubitak finansiranja	(6.083)	(3.584)
Prihodi od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	8.489	4.814
Prihodi od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	5.580	7.944
Ostali prihodi	5.247	12.986
Ostali rashodi	3.797	5.216
Dobitak iz red. pos. pre oporezivanja		
Dobitak iz red.posl.	5.784	4.436
Neto gubitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	2.610	4.561
Neto dobitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina		
ranij. Perioda		
Prihodi ranij.perioda	2.610	4.561
Dobitak pre oporezivanja	3.174	125
Poreski rashod perioda	1.569	1.532
Odloženi poreski prih. perioda	788	10.850
Neto dobitak	812	9.443

Posmatrano po strukturi-po klasama ukupni prihodi se sastoje od sledećih prihoda
(u din.)

-60	prihodi od prodaje robe	106.297
-61	prihodi od prodaje usluga	388.138.970
-62	prihodi od aktiviranja učinaka (1.507.614 int. sit)	10.586.751
-64	prihodi od donacije	3.136.691
-65	drugi prihodi (zakupnine)	2.130.050
-66	finansijski prihodi	1.880.281
-67	ostali prihodi (otput 3.000.000)	5.247.006

-68	prih. od uskl. vrednosti imovine	8.488.846
-69	prihodi po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	<u>1.243.526</u>
		420.958.418

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

-50	nabavna vrednost prodane robe	92.768
-51	troškovi materijala i energije	151.219.044
-52	tr. bruto zarada(zarade,ugov. o delu, oml. zad ,priv i pov, prevoz i službeni put)	143.898.893
-53	troškovi proizvodnih usluga	20.427.177
-54	amortizacija i rezervisanja	47.997.591
-55	nematerijalni troškovi	32.955.253
-56	finansijski rashodi	7.963.108
-57	ostali rashodi	3.797.431
-58	obezvređivanje potraživanja	5.579.875
-59	prihodi po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	<u>3.853.695</u>
		417.784.795

Posmatrano u odnosu na predhodnu godinu ukupni prihodi i ukupni rashodi su na približno istom nivou.

Što se tiče kretanja troškova, u narednom pregledu je prikazano njihovo kretanje u 2015. i u 2016. godini i to za, po iznosima, značajnije stavke.

Opis troškova	2016	2015	index
51150 otpis alata i inventara	3.879.672	8,219,558	47
51160 piće	11.809.370	9,978,080	118
51170 hrana	70.920.795	92,962,287	76
51171 pekarski proizvodi	2.450.393	2,742,337	89
51200 kancelar i ost admin materijal	2.052.643	1,189,161	172
51201 potrošni materijal	8.678.974	9,450,695	91
51202 tehnički materijal	4.512.879	3,397,633	132
51220 ogrev	18.201.910	18,449,862	98
51305 troškovi nafte- vešeraj	9.605.392	7,396,944	129
51300 gorivo i mazivo	2.036.101	1,781,702	114
51330 električna energija	16.981.009	17,457,794	97
52000 bruto zarade	110.707.353	127,012,104	87
52100 doprinosi na teret poslodavca	19.666.796	22,649,593	86
52200 naknade po ugovoru o delu	4.079.757	1,008,844	404
52910 prevoz radnika	5.757.067	4,712,120	122

Opis troškova	2016	2015	index
52921 otpremnina po tehnološkom višku	1.348.670	0	0
53150 poštanski troškovi	2.011.824	1,992,718	100
53200 usluge održavanja od str priv lica	2.373.325	2,363,712	100
53500 reklama	2.919.012	3.957,268	73
53920 voda i smeće	5.378.273	5,130,086	104
53990 smeštaj u drugim objektima	2.324.436	3,446,874	67
54010 amortizacija	46.289.815	47,249,367	97
55091 angažovanje muzike	6.013.455	9,367,733	64
55500 porez na imovinu	12.798.955	12,636,971	101
55991 ostali vanredni rashodi	4.738.402	4,859,130	97

Kao što se iz tabele vidi, došlo je do rasta naknade po ugovoru o delu.

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

-koeficijent finansijske stabilnosti kao odnos stalne imovine (3.219.049.000) i zaliha (27.151.000) i kapitala (2.106.058.000) sa dugoročnim rezervisanjima i obavezama (463.973.000) iznosi 1,26 a u 2015.godini iznosio je 1,45. Utvrđeni koeficijent pokazuje da je oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti (referentna vrednost treba da bude ispod 1).

-tekuća (ubrzana) likvidnost kao odnos obrtne imovine (94.176.000) umanjene za zalihe (27.151.000) i kratkoročnih obaveza (495.474.000) iznosi 0,14 a u 2015. godini je iznosila 0,08 dok referentna vrednost treba da bude iznad 1.

Kreditna zaduženost društva na dan 31.12.2016. godine je iznosila:

- 2.500.000,00 dinara pozajmica Vasilija Mičića
 - 18.817.389,20 dinara pozajmica Putevi Centar
 - 16.500.000,00 dinara pozajmica Novi Pazar put
 - 221.359.262,00 dinara pozajmica Putevi invest Učice
 - 6.465.034,82 dinara jemstva Putevi invest Učice
 - 108.300.000,00 dinara Putevi Učice
 - 7.977.751,32 dinara Jedinstvo Sevojno
 - 1.252.056,00 dinara Duda invest
 - 42.037.212,57 dinara Fond za razvoj
 - 9.093.099,01 dinara Komercijalna banka
- 434.301.804,92 dinara svega

Pozajmice date Agrotorniku: 30.792.872,26 din

Stanje uloga inoulogača-Yelatrino na dan 31.12.2016. 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 495.474

OBRтна IMOVINA 94.176

Kao što se iz pregleda može videti, (kratkoročne) obaveze su sa (kratkotročnim) potraživanjima i zalihama pokrивene sa 19%.

Izdate menice na dan bilansa

- dve blanko menice date NIS-u
- dve blanko menice date za „Deleze“ Beograd
- dve blanko menice date EPS snabdevanje

Hipoteke na imovinu

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

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

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

PALISAD TUŽILAC:

1. FK JEDINSTVO BIJELO POLJE , vrednost spora 11.165 EVRA
2. FK BORAC, vrednost spora 1.467.199,35
3. FK BORAC ČAČAK, vrednost spora 1.185.745
4. “NORIPS” Beograd, vrednost spora 482.430,00

PALISAD TUŽENI:

1. SOKOJ ORG. MUZICKIH AUTORA SRBIJE, vrednost spora 388.968,60
2. GAGA TURS ZLATIBOR vrednost spora 8.703.096,91
3. NEW LOOK PLUS BEOGRAD vrednost spora 1.447.638,18
4. BOŠKOVIC DOBRIVOJE UZICE, 3.016.800,00
5. UNION DRVO DOO BEOGRAD , vrednost spora 2.060.201,32
6. Komunalno javno preduzeće Zlatibor, vrednost spora 807.332,80
7. DUGA M UZICE, vrednost spora 4.968.260,92
8. SOKOJ, vrednost spora 471.362,40

U investiciona ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju bloka „A“ hotela Palisad u 2016. godini je uloženo 5.361.765,19 dinara.

Hotel je zaključno sa 2016. godinom renovirao smeštajne kapacitete i terasu - baštu za pružanje ugostiteljskih usluga, nakon čega raspolaže sa 408 ležaja 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 2016.godini iznosio je 61.455, što je manje u odnosu na 2015.godinu za 2.42%, kada je broj noćenja iznosio 65.682.

Iskorišćenost kapaciteta ležajeva u 2016.godini računat u odnosu na broj ležajeva od 148.920 (408x365) iznosi 42%.

Poslovni odnosi društva sa povezanim licima najvećim delom se odnose na primljene I date bezkamatne pozajmice, na isporuku dobara I usluga pozanih lica vezane za adaptaciju smeštajnih, ugostiteljskih I drugih pratećih objekata, kao I na pružanje 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 2016. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2016.godine na osnovu stanja krajem svakog meseca iznosio je 207.

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.



DIREKTOR

Vojislav Janić

Na osnovu člana 50. Stav 2. tačka 3) Zakon o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/11) i člana HTT a.d. PALISAD lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj HTT a.d. PALISAD je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu HTT a.d. PALISAD.

Ime i prezime
Slobodanka Mijailović
(finansijski knjigovođa)

S. Mijailović

Ime i prezime
Mileva Arsić
(šef računovodstva)

M. Arsić

Ime i prezime
Vojislav Janić
(generalni direktor)



V. Janić

HTT AD „PALISAD“

ZLATIBOR

26.04.2017.godine

NAPOMENA UZ GONIŠNJI IZVEŠTAJ

Do dana 26.04.2017.godine godišnji izveštaj HTT AD PALISAD nije usvojen od strane nadležnog organa i nije napravljena odluka o raspodeli dobiti.

