

**Akcionarsko društvo za prirodna lečilišta, turizam,
ugostiteljstvo i proizvodnju
„PLANINKA“
Kuršumlija**

**IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2012. GODINU**

Beograd, april 2013. godine

**Izveštaj o izvršenoj reviziji
konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. godinu**

S a d r ž a j

Izveštaj nezavisnog revizora

Konsolidovani Bilans stanja na dan 31.12.2012. godine

Konsolidovani Bilans uspeha za 2012. godinu

Konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine za 2012. godinu

Konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu za 2012. godinu

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2012. godinu

**Akcionarsko društvo za prirodna lečilišta,
turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju
„PLANINKA“, ad
Kuršumlja**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju „PLANINKA“, ad Kuršumlja (u daljem tekstu „Grupa“), koji obuhvataju konsolidovani Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući konsolidovani Bilans uspeha, konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji i Kodeksom etike za profesionalne računovođe. Ova regulativa nalaže da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih 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 opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, konsolidavani finansijski položaj Akcionarskog društva za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju „PLANINKA“ ad, Kuršumljija, na dan 31.12.2012. godine, kao i konsolidovane rezultate njegovog poslovanja, konsolidovane tokove gotovine i konsolidovane promene na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 2011. godinu bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 17. aprila 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje na te finansijske izveštaje.

Beograd, 28. mart 2013. godine



„KONSULTANT – REVIZIJA“

Direktor

Milen Tatić
mr ek. Milen Tatić
Licencirani ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07108079 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100622505 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD "PLANINKA"

Sediste : Kuršumljia, Kosovska 38

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018058732

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		800843	776669
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1	3196	1985
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		797647	774684
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	2	797647	774552
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	3	0	132
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	4		
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		424136	328917
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	5	78619	96271
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		345517	232646
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	6	140344	125775
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	794
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	7	122463	74248
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	8	71043	30697

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	9	11667	1132
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	10	51167	53426
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1276146	1159012
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1276146	1159012
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	11	969250	818724
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	12	180184	180184
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	13	244769	233661
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	14	544297	408152
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	15	0	3273
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		306896	340288
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	16	11680	11023
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	17	55613	70261
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		55613	70261
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		239603	259004
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	18	50110	91247
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	19	122540	66595
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	20	42025	81308
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	21	15514	17688
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		9414	2166

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1276146	1159012
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Kuršumliji dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

St. Kanićević



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07108079 Maticni broj		100622505 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD "PLANINKA"

Sediste : Kuršumlja, Kosovska 38

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018058749

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	22	1445576	1275221
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	23	1432632	1264412
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	24	6487	6409
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	25	1748	1191
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	10
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	26	4709	3219
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	27	1086600	1059019
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	28	13044	12011
51	2. Troškovi materijala	209	29	524683	475645
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	30	229916	195317
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	31	83343	91287
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	32	235614	284759
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		358976	216202
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	33	10932	12742
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	34	27780	18015
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	35	48193	39090
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	36	51355	27777
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		338966	222242
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		338966	222242
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	37	28570	20557
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	38	2258	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	45690
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228		16000	41686
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		292138	205689
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		292138	205689
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	39	5	3
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u KURŠUMLIJI dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. Ivanović



Zakonski zastupnik

M. M. M. M.

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07108079 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100622505 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD "PLANINKA"

Sediste : Kuršumlja, Kosovska 38

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018058756

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1563467	1403011
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1558556	1397896
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	760	905
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	4151	4210
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1133604	1134336
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	729815	763224
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	225763	208984
3. Placene kamate	308	6053	3263
4. Porez na dobitak	309	19960	20820
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	152013	138045
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	429863	268675
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	14734	2369
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	14381	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	353	2369
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	130808	71378
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	82654	71378
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	48154	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	116074	69009

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	85918
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	79013
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	6905
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	273443	324010
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	18463
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	58412	76259
3. Finansijski lizing	332	0	154
4. Isplacene dividende	333	215031	229134
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	273443	238092
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1578201	1491298
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1537855	1529724
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	40346	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	38426
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	30697	69123
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	71043	30697

U KURŠUMLIJI dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. Karamanović



Zakonski zastupnik

M. Karamanović

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07108079 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100622505 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD "PLANINKA"

Sediste : Kuršumlija, Kosovska 38

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018058770

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	180184	414		427		440	43456	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	180184	417		430		443	43456	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	180184	420		433		446	43456	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	15190	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	180184	423		436		449	28266	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	11108	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	180184	426		439		452	39374	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	205395	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	205395	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	205395	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	205395	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	205395	478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	424775	518		531		544	853810
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	424775	521		534		547	853810
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	192194	522		535	18463	548	173731
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	202329	523		536		549	202329
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	414640	524		537	18463	550	825212
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	4535	525		538		551	4535
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513	11023	526		539	15190	552	11023
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	408152	527		540	3273	553	818724
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	292138	528		541		554	303246
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	155993	529		542	3273	555	152720
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	544297	530		543		556	969250

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Kuzunici dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Li. Danilović



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

AD "PLANINKA"

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2012.

1. OPŠTE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU

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

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

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

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

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

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

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

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

Vlasnička struktura Društva je sledeća: 100% akcionarski kapital.

Sedište Društva je u Kuršumlji, ulica Kosovska 38.
Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31.12.2012. godine, Društvo ima 380 zaposlenih. Na dan 31.12.2011. godine u Društvu je bilo 361 zaposlenih.

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

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

Sredstva i obaveze zavisnih entiteta uključeni su u konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31.12.2012. godine.

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

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu odobreni su pod 09.04.2013. godine od strane Izvršnog odbora AD Planinka.

2. PRIKAZ PRIMENJENIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: „MRS/MSFI“). Međutim, postoje i određena odstupanja između zakonske regulative u Republici Srbiji i MRS/MSFI. Ova odstupanja se odnose na format finansijskih izveštaja koji je propisalo Ministarstvo finansija Republike Srbije, koji odstupa od zahteva propisanih u MRS 1 - Prikazivanje finansijskih izveštaja.

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

2.2. Uporedni podaci

Uporedni podaci, odnosno početna stanja, prikazana u finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

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

- Društvo je na dan 31.12.2011. godine na računu 237 – Otkupljene sopstvene akcije iskazalo iznos od 18.463 hiljada dinara. Navedeni iznos predstavlja cenu koja je plaćena za kupovinu sopstvenih akcija tokom 2011. godine za ukupno 1.186 sopstvenih akcija. Nominalna vrednost kupljenih 1.186 akcija iznosi 3.273 hiljada dinara. Izvršena je korekcija na računu 237 – Otkupljene sopstvene akcije tako da početno stanje iznosi 3.273 hiljada dinara a preostali iznos razlike između kupoprodajne cene i nominalne vrednosti akcija u iznosu od 15.190 hiljada dinara iskazano je na teret emisije premije.
- Društvo nije u prethodnim obračunskim periodima vršilo obračun i priznavanje rezervisanja za

otpremnine zaposlenima, shodno MRS 19 - Naknade zaposlenima. Na kraju tekućeg obračunskog perioda izvršena su rezervisanja po navedenom osnovu i izvršeno je razgraničenje troškova na tekući i prethodne obračunske periode. U skladu sa tim, rashodi po osnovu rezervisanja koji se odnose na ranije obračunske periode evidentirani su na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

- Društvo je na dan 31.12.2011. godine po osnovu obaveza za dugoročne kredite iskazalo na računu 414 – Dugoročni krediti u zemlji iznos od 109.128 hiljada dinara I na računu 424 – Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine iznos od 10.524 hiljada dinara. Na kratkoročne obaveze koje su dospele Društvo je prenelo samo obaveze iz decembra koje su dospele, a nisu plaćene do kraja godine. Izvršena je korekcija dugoročnih obaveza koje dospevaju za plaćanje u periodu od godinu dana od dana bilansa prenosom na kratkoročne obaveze u iznosu od 38.867 hiljada dinara.
- Na računu 499 iskazani su bonovi za ishranu za koje je napravljen hotelski obračun a treba ih iskoristiti nakon 31.12.2011 godine a deo se odnosi na bonove koje gosti nisu iskoristili u prethodnim godinama i predstavljaju vanredni prihod. Izvršena je korekcija početnog stanja za 4.535 hiljada dinara na računu 499 i 340.

	Napomena	Kapital
Ukupan kapital prikazan u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2011.		825212
Korekcije		-6488
Ukupan kapital nakon korekcija sa stanjem na dan 1. januar 2012.		818724

	U finansijskim izveštajima za 2011.	Korekcija 1	Korekcija 2	Nakon korekcije za 2011.
Rezerve (emisiona premija)	248851	-15190		233661
Otkupljene sopstvene akcije	18463	-15190		3273
Neraspoređena dobit ranijih godina	414640	-11023	+4535	408152
Dugoročna rezervisanja	0	+11023		11023
Dugoročni krediti	109128	-38867		70261
Kratkoročne finansijske obaveze	52380	+38867		91247
Kratkoročne obaveze	22223		-4535	17688
Dobit/Gubitak pre oprezivanja	222242			222242
Poreski rashod perioda	20557			20557
Odloženi porez	45690			45690
Neto dobit/gubitak za godinu	205689			205689

2.3. Preračunavanje stranih valuta

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

Poslovne transakcije nastale u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu (RSD) primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine,

priznaju se u Bilansu uspeha, osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

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

	31.12.2012.	31.12.2011.
EUR	113,7183	104,6409
USD	86,1763	80,8662
AUD	89,4997	82,1035
CHF	94,1922	85,9121

2.4. Nematerijalna imovina

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

a) Istraživanje i razvoj

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

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

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

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

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

b) Licence

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

c) Računarski softver

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

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

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

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

2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6. Umanjenje vrednosti osnovnih sredstava

Za sredstva sa neograničenim procenjenim korisnim vekom trajanja ne sprovodi se obračun amortizacije. Ova sredstva testiraju se na umanjenje vrednosti najmanje jednom godišnje. Za sredstva koja podležu obračunu amortizacije testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i upotrebne vrednosti. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

2.7. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

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

2.8. Umanjenje vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana

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

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

2.9. Zalihe

a) Zalihe materijala i robe

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača se prilikom početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala nastale kao sopstveni učinak Društva vrednuju se po ceni koštanja.

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

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

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

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

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

b) Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

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

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

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

- opšti administrativni troškovi, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi amortizacije i održavanja stalnih sredstava koji nisu uključeni u proizvodni proces;

- troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije;
- troškovi neuobičajeno velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova;
- troškovi članarina;
- troškovi istraživanja;
- troškovi razvoja, osim kada se odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);
- troškovi prodaje; i
- troškovi pozajmljivanja.

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

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

2.10. Kratkoročna potraživanja i finansijski plasmani

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

a) Kratkoročna potraživanja (zajmovi)

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

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

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

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

2.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.12. Kapital

a) Osnovni kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

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

2.13. Rezervisanja

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

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

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

2.14. Obaveze po kreditima

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

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

2.15. Obaveze iz poslovanja

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

2.16. Tekući i odloženi porez

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

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

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

2.17. Prihodi

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

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

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

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

2.18. Državna davanja

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

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

2.19. Raspodela dividendi

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

3. BILANS STANJA**3.1. Nematerijalna ulaganja (AOP 004) (Napomena broj 1)**

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2011.	3692	409				4101
Nabavke u toku godine	690					690
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2011.	4382	409				4791
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01.2011.	1870	7				1877
Obračunata amortizacija	847	82				929
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2011.	2717	89				2806
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	1665	320				1985

A.D. "PLANINKA" - Kuršumlja

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

Nabavna vrednost			
Stanje 01.01.2012.	4382	409	4791
Nabavke u toku godine	1091	1071	2162
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi			
Ostala povećanja			
Otpis, prodaja i prenos			
Ostala smanjenja			
Promene po osnovu revalorizacije			
Stanje 31.12.2012.	5473	1480	6953
Ispravka vrednosti			
Stanje 01.01.2012.	2717	89	2806
Obračunata amortizacija	615	1014	1629
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)			
Kumulir. ispravka sadržana u otuđenim sredstvima			
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)	678		678
Stanje 31.12.2012.	2654	1103	3757
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	2819	377	3196

Obračunata amortizacija nematerijalnih ulaganja u 2012. godini u iznosu od 950 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema (AOP 006) (Napomena broj 2)

	Zemljište	Nekretnine	Postrojenja i oprema	Ost.ale nekr.efn. postrojenja i oprema	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tudim nekretnina ma postrojenji ma i opremi	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje 01.01.2011.	28453	549238	447138		267186			1292015
Nabavke u toku godine	1606	59057	45981				848	107492
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi		224405						224405
Ostala povećanja								
Otpis, prodaja i prenos								
Ostala smanjenja					224405			224405
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2011.	30059	832700	493119		42781		848	1399507
Ispravka vrednosti								
Stanje 01.01.2011.		243467	293803					537270
Obračunata amortizacija		34118	53567					87685
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima								
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)								
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2011.		277585	347370					624955
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	30059	555115	145749		42781		848	774552

A.D. "PLANINKA" - Kuršumlja

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2012.	30059	832700	493119	42781	848	1399507
Nabavke u toku godine	1056	86125	47292			134473
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos			938	28722	848	30508
Ostala smanjenja (prenos na investic. nekretnine)						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2012.	31115	918825	539473	14059		1503472
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01.2012.		277585	347370			624955
Obračunata amortizacija		33596	48139			81735
Ostala povećanja (obežvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)			865			865
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2012.		311181	394644			705825
Neotpisana vrednost 31.12.2012.	31115	607644	144829	14059		797647

Značajnije promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2012. godini odnose se na sledeće:
Značajne nabavke opreme u 2012. godini su:

Inv.broj	Naziv	Stopa am.	Kol.	U 000 dinara		
				Nab.vrednost	Datum nab.	Dobavljač
2253	Energana - pelet-grejanje	15%	1	34.378	02.08.2012	"Čip" Prokuplje
2231	Linija za pranje suda	15%	1	2.323	20.02.2012	"Margo" DOO
2252	Ciler trane KVGA P2	7%	1	1.264	31.07.2012	Panklima DOO
2229	Dacia logan van.ambi.1,5 dci - teretno	14,30%	1	1.076	05.04.2012	Rtanj - komerc

Značajne investicije:

- Ulaganja u izgradnju magacina u Prolom banji 10.164 hiljada dinara,
- Ulaganja u izgradnju mosta u Prolom Banji 1.128 hiljada dinara,
- Ulaganja u Kopaonik II u Lukovskoj Banji 1.456 hiljada dinara.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme u 2012. godini u iznosu 81.737 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

Hipoteka nad objektom hotel Kopaonik i hotel Jelak data je po osnovu garancije za dugoročni kredit kod Fonda za razvoj RS u korist Raiffeisen banke na iznos od 980.000 EUR.

Založno pravo nad mašinom za proizvodnju plastičnih boca dato je po osnovu garancije za dugoročni kredit kod Fonda za razvoj RS u korist Raiffeisen banke u iznosu od 56.000 hiljada dinara.

Založno pravo nad toplovođenim kotlom na pelet dato je po osnovu garancije za dugoročni kredit kod Societe generale banke u iznosu od 299.903 EUR.

3.3. Biološka sredstva (AOP 008) (Napomena broj 3)

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	132	146
Povećanja po osnovu nabavke		
Smanjenja zbog prenosa na zemljište	132	14
Stanje na kraju perioda	0	132

Izvršena je reklasifikacija biološkog sredstva - zasad višanja na poziciju zemljišta iz razloga što više nema zasada na toj parceli.

3.4. Dugoročni finansijski plasmani (AOP 009) (Napomena broj 4)

	2012.	2011.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	12733	12733
Konsolidovano učešće u kapitalu	-12733	-12733
Ukupno:	0	0

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

3.5. Zalihe (AOP 013) (Napomena broj 5)

	2012.	2011.
Materijal	35526	55602
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi	33350	31602
Roba	4367	3861
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi	5376	5206
Ukupno:	78619	96271

a) Materijal

	2012.	2011.
Sirovine	33260	53294
Rezervni delovi		
Alat i inventar	41219	46003
Ispravka vrednosti zaliha materijala	38953	43695
Ukupno:	35526	55602

b) Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda iznose 33.350 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 31602 hiljada dinara, došlo je do povećanja njihove vrednosti u iznosu od 1748 hiljada dinara. Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda priznato je u Bilansu uspeha kao povećanje prihoda poslovanja.

c) Roba

	2012.	2011.
Roba u magacinu		
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica		
Roba u prometu na malo	4367	3861
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe		
Ukupno:	4367	3861

Nabavna vrednost/cena koštanja svih zaliha koji su ispunili uslove i priznati kao trošak u toku perioda iznosi 493.438 hiljada dinara.

d) Dati avansi

	2012.	2011.
Dati avansi za zalihe i usluge	5376	5206
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
Ukupno:	5376	5206

Na datum bilansa procena rukovodstva je da će za date avanse u iznosu od 5376 hiljada dinara biti izvršena kontra usluga od strane dobavljača u vidu isporuke dobara i usluga.

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

<i>Naziv pravnog lica</i>	2012.	Učešće u procentima
Skupština opštine Kuršumljija	3964	74
Forest enterprises DOO	447	8
Naftna industrija Srbije	283	5
Sidel	146	3
Ostali	536	10
Ukupno	5376	

Starosna struktura datih avansa je sledeća:

	2012.	2011.
Do 3 meseca	1392	558
Od 3 do 6 meseci	91	
Od 6 do 12 meseci	728	685
Preko godinu dana	3165	3963
Ukupno	5376	5206

3.6. Potraživanja (AOP 016) *(Napomena broj 6)*

	2012.	2011.
Potraživanja po osnovu prodaje	179750	150393
Potraživanja od povezanih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova	3198	
Potraživanja od zaposlenih	749	
Ostala potraživanja (avali i garancije)	16317	80691
Konsolidovano - pozajmice u 2011. godini		-65383
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	48597	39926
Ispravka vrednosti (avali i garancije)	11073	
Ukupno:	140344	125775

Potraživanja se odnose na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i>	2012.	Učešće u procentima
Delhaize Srbija	37620	21
Merkator S	27207	15
Neca Prokuplje	11973	7
Ostali kupci	102950	57
Ukupno	179750	

Starosna struktura potraživanja je sledeća:

	2012.	2011.
Do 3 meseca	85974	60005
Od 3 do 6 meseci	75037	68253
Od 6 do 12 meseci	9533	6745
Preko godinu dana	9206	15390
Ukupno	179750	150393

Na datum bilansa procena rukovodstva Društva je da su potraživanja od kupaca u iznosu od 131.153 hiljada dinara naplativa. Za preostali iznos 48597 hiljada RSD i potraživanja za date avale i garancije u iznosu od 11073 hiljada dinara procena je da su nenaplativa i izvršeno je njihovo obezvređenje. Iznos obezvređenje ovih potraživanja priznat je u Bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Starosna struktura potraživanja koja su obezvređena je sledeća:

	2012.	2011.
Do 3 meseca	3817	8585
Od 3 do 6 meseci	8718	7815
Od 6 do 12 meseci	1861	8242
Preko godinu dana	45274	15284
Ukupno	59670	39926

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

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	39926	35786
Nova obezvređenje u toku perioda po osnovu procene nenaplativosti	36284	26273
Naplaćenih potraživanja koja su prethodno obezvređena	23718	13406
Otpisana potraživanja koja su se nalazila na ispravci	3895	8727
Stanje na kraju perioda	48597	39926

Promene na ispravci vrednosti za avale i garancije odnose se na sledeće:

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	0	
Nova obezvređenje u toku perioda po osnovu procene nenaplativosti	11073	
Naplaćenih potraživanja koja su prethodno obezvređena		
Otpisana potraživanja koja su se nalazila na ispravci		
Stanje na kraju perioda	11073	0

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

	2012.		2011.	
	U valuti	U dinarima	U valuti	U dinarima
RSD		152.536.983		127.257.794
EUR	235.410	26.770.593	217.245	21.874.117
AUD	4.942	442.284	15.356	1.260.794
Ukupno		179.749.860		150.392.705

Usaglašavanje potraživanja sa dužnicima vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju potraživanja na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje potraživanja u iznosu od 164.237 hiljada dinara, što predstavlja 92% od ukupno iskazanih.

3.7. Kratkoročni finansijski plasmani (AOP 018) *(Napomena broj 7)*

	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	84698	
Kratkoročni krediti i plasmani - konsolidovano	-84698	
Kratkoročni krediti u zemlji	24893	21928
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnog kredita koji dospeva do jedne godine		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine		
Hartije od vrednosti kojima se trguje		
Otkupljene sopstvene akcije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	97570	52320
Ispravka vrednosti karatkoročnih finansijskih plasmana		
Ukupno:	122463	74248

a) Kratkoročni krediti i plasmani

<i>Naziv pravnog/fizičkog lica</i>	2012.	2011.
Kreditni fizičkih lica	2496	1983
Zajmovi u domaćoj valuti	200	
Republički fond PIO	22197	19945
Ukupno	24893	21928

Promene na kratkoročnim kreditima odnose se na sledeće:

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	21990	17992
Novoodobreni krediti	58974	44858
Ostala povećanja <i>(navesti osnov)</i>		
Otplate	55703	40922
Ostala smanjenja <i>(navesti osnov)</i>	368	
Ispravka vrednosti		
Stanje na kraju perioda	24893	21928

Kratkoročni krediti odobreni su bez kamate.

b) Ostali kratkoročni finansijski plasmani

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Depoziti		
Kaucije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani –oročena sredstva	97570	52320
Ispravka vrednosti		
Ukupno	<u>97570</u>	<u>52320</u>
<i>Naziv pravnog/fizičkog lica</i>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni plasman - Raiffeisen banka	12509	52320
Kratkoročni plasman - Raiffeisen banka	3866	
Kratkoročni plasman - OTP banka	28998	
Kratkoročni plasman - Vojvođanska banka	52197	
Ukupno	<u>97570</u>	<u>52320</u>

Kratkoročni plasman u Raiffeisen banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru od 09.08.2012. godine na iznos od 110.000 EUR za period 09.08.2012 - 09.02.2013. godine

Kratkoročni plasman u OTP banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru od 07.08.2012. godine na iznos od 255.000 EUR za period 07.08.2012 - 07.02.2013. godine.

Kratkoročni plasman u Vojvođanskoj banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru o oročenju od 07.08.2012. godine na iznos od 311.000 EUR za period 07.08.2012 - 07.02.2013. godine i po ugovoru od 19.09.2012. godine na iznos od 148.000 EUR za period 19.09.2012 - 19.03.2013.

Kratkoročni plasman u Raiffeisen banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru od 09.08.2012. godine na iznos od 34.000 EUR za period 09.08.2012 - 09.02.2013. godine

3.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (AOP 019) *(Napomena broj 8)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	1767	2218
Tekući (poslovni) računi	13515	10378
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	1421	849
Devizni račun	54255	17149
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna	85	103
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ukupno:	<u>71043</u>	<u>30697</u>

3.9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (AOP 020) *(Napomena broj 9)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		
Unapred plaćeni troškovi	7397	9
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost	3673	945
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	597	178
Ukupno:	<u>11667</u>	<u>1132</u>

3.10. Odložena poreska sredstva (AOP 021) (Napomena broj 10)

Odložena poreska sredstva utvrđena su na sledeći način:

	2012.	2011.
Odloženi porez po osnovu oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti stalnih sredstava i njihove poreske osnovice		
Sadašnja knjigovodstvena vrednost stalnih sredstava	726984	675332
Neotpisana poreska vrednost stalnih sredstava	866303	786602
Privremene poreske razlike	139319	111270
Poreska stopa	15%	10%
1. Odložena poreska sredstva/obaveze	20898	11127
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita	30269	42299
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenima		
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja sredstava		
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neplaćenih javnih dažbina		
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih gubitaka		
2. Odložena poreska sredstva	30269	42299
Ukupna odložena poreska sredstva (1+2)	51167	53426

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

Na osnovu očekivane dobiti i obračunatog poreza po tom osnovu u narednih 10 godina, utvrdili smo, u skladu sa MRS 12 - Porezi na dobitak, da su ispunjeni uslovi za priznavanje odloženih poreskih sredstava u 2012. godini. Procena je vršena na osnovu procene dobiti za period 2013-2022. godine imajući u vidu stopu poreza na dobit od 15%, koja se primenjuje počev od 2013. godine. Takođe smo, primenjujući princip opreznosti, predvideli moguće fluktuacije na tržištu, koje mogu dovesti do umanjivanja poslovne dobiti.

Promena na odloženim poreskim sredstvima odnose se na sledeće:

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	53426	7735
Povećanje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2012. godini	9771	3392
Smanjenje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2012. godini		
Ostala povećanja / smanjenja (po osnovu ulaganja u osnovna sredstva)	-12030	42299
Stanje na kraju perioda	51167	53426

3.11. Kapital (AOP 101) (Napomena broj 11)

	2012.	2011.
Osnovni kapital	180184	180184
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve	244769	233661
Revalorizacione rezerve		
Neraspoređena dobit	544297	408152
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		3273
Ukupno:	969250	818724

a) Osnovni kapital (AOP 102) (Napomena broj 12)

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

Vrsta i struktura vlasništva preduzeća

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

Tip lica	Broj akcija	% od
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	35119	53,79%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	30140	46,17%
Društveni kapital		
Zbirni (kastodi) račun	25	0,04%
Konzorcijum		
Ukupno	65.284	100,00%

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana
od 0% do 5%	499	4	42.464	26
od 5% do 10%	0	0	0	0
od 10% do 25%	2	0	22.794	0
od 25% do 100%	0	0	0	0
Ukupno:	501	4	65.258	26

Korigovana knjig.vrednost akcija = $\frac{\text{Ukupna aktiva} - \text{Ukupne obaveze}}{\text{Emitovani broj akcija}} = 14.847,00$

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

b) Rezerve (AOP 104) *(Napomena broj 13)*

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ukupno
Stanje 01.01.2011.	43456	193795	11600	248851
Prenos iz dobiti				
Premija po osnovu izdatih akcija				
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija				
Povlačenje akcija				
Pokriće gubitka				
Prenos u osnovni kapital				
Prenos u neraspoređenu dobit				
Ostala povećanja/smanjenja				
Stanje 31.12.2011.	43456	193795	11600	248851
Stanje 01.01.2012.	43456	193795	11600	248851
Ispravka greške iz prethodne godine	-15190			-15190
Stanje 01.01.2012. nakon ispravke	28266	193795	11600	233661
Prenos iz dobiti				
Premija po osnovu izdatih akcija				
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija				
Povlačenje akcija - prodaja	11108			11108
Pokriće gubitka				
Prenos u osnovni kapital				
Prenos u neraspoređenu dobit				
Ostala povećanja/smanjenja				
Stanje 31.12.2012.	39374	193795	11600	244769

c) Neraspoređena dobit (AOP 108) *(Napomena broj 14)*

Promene na neraspoređenoj dobiti odnose se na sledeće:

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	408152	405669
Dobit za tekuću godinu	292138	205689
Pokriće gubitka		
Prenos u rezerve		
Prenos sa revalorizacionih rezervi		
- po osnovu otuđenog sredstva		
- po osnovu razlike u amortizaciji		
Isplata dividendi	155993	202329
Ostala povećanja		5611
Ispravka greške iz prethodnih godina - smanjenje		6488
Stanje na kraju perioda	544297	408152

d) Otkupljene sopstvene akcije (AOP 110) (Napomena broj 15)

U 2011-toj godini Društvo je otkupilo 1.186 svojih akcija. Ukupan iznos koji je plaćen za ove akcije iznosi 18.463 hiljada dinara. Stečene akcije iskazane su u okviru pozicije otkupljenih sopstvenih akcija 3.273 hiljada dinara po nominalnoj vrednosti.

Društvo je 03.05.2012. godine prodalo otkupljene sopstvene akcije u iznosu od 2.712 hiljada dinara (191 akcija po 14.200,00 dinara).

Društvo je 17.05.2012. godine prodalo otkupljene sopstvene akcije 340 komada u iznosu od 4.991 hiljada dinara (177 akcija po 14.200,00 dinara i 163 akcije po 15.200,00 dinara).

Društvo je 30.05.2012. godine prodalo otkupljene sopstvene akcije 655 komada u iznosu od 10.759 hiljada dinara (37 akcija po 15.200,00 dinara i 618 akcija po 16.500,00 dinara).

3.12. Dugoročna rezervisanja (AOP 112) (Napomena broj 16)

	2012.	2011.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	11680	11023
Ostala dugoročna rezervisanja		
Ukupno:	11680	11023

a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Naknade i beneficije zaposlenih odnose se na:

	2012.	2011.
Otpremnine	11680	11023
Jubilarne nagrade		
Ostale naknade (<i>navesti</i>)		
Ukupno	11680	11023

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

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	11023	0
Dodatna rezervisanja	657	
Ukidanje rezervisanja		
Ostala povećanja/smanjenja (<i>ispravka greške</i>)		11023
Stanje na kraju perioda	11680	11023

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su upotrebljavane su:

	2012.	2011.
Diskontna stopa	8%	8%
Očekivano povećanje zarada	6%	6%
Očekivane promene u planu naknada		
Očekivanja fluktuacija zaposlenih/ stopa smrtnosti / obolevanja	50%	50%
Očekivane izmene starosne granice za penzionisanje		
Ostale pretpostavke (<i>navesti</i>)		

3.13. Dugoročne obaveze (AOP 113) (Napomena broj 17)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima		
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti u zemlji	55613	70261
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno:	<u>55613</u>	<u>70261</u>

a) Dugoročni krediti (AOP 114)

<i>Naziv kreditora</i>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Fond za razvoj RS	37613	70261
Societe generale banka	18000	
Ukupno	<u>55613</u>	<u>70261</u>

Promene na dugoročnim kreditima odnose se na sledeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na početku perioda	70261	148350
Novoprimiti krediti	35405	
Ostala povećanja (<i>pozitivne kursne razlike</i>)	2961	
Otplate	39311	39222
Ostala smanjenja (<i>neg.kurs.razl. 2012/ prenos na kratk.obaveze 2011</i>)	13703	38867
Stanje na kraju perioda	<u>55613</u>	<u>70261</u>

Obaveze po osnovu kredita iskazane na datum bilansa sastoje se od obaveza iskazanih u sledećim valutama:

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<u>U valuti</u>	<u>U dinarima</u>	<u>U valuti</u>	<u>U dinarima</u>
RSD				
EUR	489.045	55.613.342	671.449	70.261.005
USD				
Ukupno	<u>489.045</u>	<u>55.613.342</u>	<u>671.449</u>	<u>70.261.005</u>

Dospće dugoročnih kredita je sledeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Do 1 godine		
Od 1 do 5 godina	55613	70261
Preko 5 godina		
Ukupno	<u>55613</u>	<u>70261</u>

Dugoročni kredit dobijen od Fonda za razvoj RS po osnovu Ugovora broj 11975/2008 od 03.07.2008. godine odobren je na period od pet godina. Kredit je odobren u iznosu od 56.000 hiljada dinara po efektivnoj kamatnoj stopi od 1%. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 4.172 hiljada dinara (deo koji dospeva preko godinu dana) dok je iznos od 16.587 hiljada dinara reklasifikovan u kratkoročne obaveze.

Kao instrument obezbeđenja kredita data je zaloga na mašini za proizvodnju plastičnih boca u korist Raiffaisen banke. Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati kredit.

Dugoročni kredit dobijen od Fonda za razvoj RS po osnovu Ugovora broj 16574/2009 od 30.07.2009. godine odobren je na period od pet godina. Kredit je odobren u iznosu od 90.000 hiljada dinara po efektivnoj kamatnoj stopi od 0,5%. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 33.441 hiljada dinara (deo koji dospeva preko godinu dana) dok je iznos od 22.155 hiljada dinara reklasifikovan u kratkoročne obaveze. Kao instrument obezbeđenja kredita data je hipoteka nad objektom hotel Kopaonik I novi hotel sa terapijskim bazenom u korist Raiffeisen banke. Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati kredit.

Dugoročni kredit dobijen od Societe generale banke po osnovu Ugovora broj LTL 335369 od 20.07.2012. godine odobren je na period od tri godine. Kredit je odobren u iznosu od 299.903 EUR (35.405 hiljada dinara) po efektivnoj kamatnoj stopi od 5,652%. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 18.000 hiljada dinara (deo koji dospeva preko godinu dana) dok je iznos od 11.368 hiljada dinara reklasifikovan u kratkoročne obaveze. Kao instrument obezbeđenja kredita data je zaloga na osnovnom sredstvu toplovodni kotao na pelet. Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati kredit.

3.14. **Kratkoročne finansijske obaveze (AOP 117) (Napomena broj 18)**

	2012.	2011.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	84698	
Kratkoročni krediti od mat.i zav.pravnih lica - konsolidovano	-84698	
Kratkoročni krediti		41856
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	50110	49391
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu ostalih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ukupno:	50110	91247

Usaglašavanje obaveza sa poveriocima po osnovu kratkoročnih finansijskih obaveza vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pismenom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje kratkoročnih finansijskih obaveza u iznosu od 50110 hiljada dinara, što predstavlja 100% od ukupno iskazanog iznosa.

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

<i>Naziv kreditora</i>	2012.	2011.
Erste banka		41857
Fond za razvoj RS	38742	49390
Societe generale banka	11368	
Ukupno	50110	91247

A.D. "PLANINKA" - Kuršumlija

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

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

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	91247	53806
Novoprimljeni krediti		122707
Ostala povećanja (<i>dugor.kredit koji dospevaju dogodinu dana</i>)	50110	38867
Otplate	91247	107517
Ostala smanjenja		16616
Stanje na kraju perioda	50110	91247

Obaveze po osnovu kredita iskazane na datum bilansa sastoje se od obaveza iskazanih u sledećim valutama:

	2012.		2011.	
	U valuti	U dinarima	U valuti	U dinarima
RSD				41.856.358
EUR	440.654	50.110.401	471.997	49.390.147
USD				
Ukupno	440.654	50.110.401	471.997	91.246.505

Dospeće kratkoročnih kredita je sledeće:

	2012.	2011.
Do 1 meseca	947	10524
Od 1 do 3 meseca	11556	39448
Od 3 do 12 meseci	37607	41275
Ukupno	50110	91247

Kratkoročni krediti odnose se na deo dugoročnih kredita koji dospeva na plaćanje u narednih godinu dana.

3.15. Obaveze iz poslovanja (AOP 119) (*Napomena broj 19*)

	2012.	2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	9453	2265
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači - ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	111189	63926
Dobavljači u inostranstvu	374	292
Ostale obaveze iz poslovanja	1524	112
Obaveze iz specifičnih poslova		65383
Obaveze iz specifičnih poslova - konsolidovano		-65383
Ukupno:	122540	66595

Usaglašavanje obaveza sa poveriocima po osnovu obaveza iz poslovanja vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje obaveza iz poslovanja u iznosu od 101.782 hiljada dinara, što predstavlja 92% od ukupno iskazanog iznosa.

Struktura najznačajnijih obaveza odnosi se na sledeća pravna lica:

Naziv pravnog lica	Učešće u	
	2012.	procentima
Alpla DOO	21888	18
Delhaize Serbia DOO	21442	17
Crna Trava	12207	10
Grantex	8787	7
PP Central	5776	5
Čelik	3080	3
Dunipak DOO	2149	2
Ostali dobavljači	47211	38
Ukupno	122540	100

Dospeće obaveza iz poslovanja je sledeće:

	2012.	2011.
Do 1 meseca	98059	26735
Od 1 do 3 meseca	24481	39860
Od 3 do 12 meseci		
Preko 12 meseci		
Ukupno	122540	66595

3.16. Ostale kratkoročne obaveze (AOP 120) (Napomena broj 20)

	2012.	2011.
Obaveze po osnovu zarada	22687	19080
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		230
Obaveze po osnovu dividende/učešće u dobitku	19280	61958
Obaveze prema zaposlenima	6	
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	25	
Ostale obaveze	27	40
Ukupno:	42025	81308

Obaveze po osnovu zarada u iznosu od 22687 hiljada dinara odnose se na obračunate a neisplaćene zarade zaposlenima za deo novembra i decembar 2012. godine. Zarade zaposlenima isplaćene su u januaru i februaru 2013. godine.

3.17. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja (AOP 121) (Napomena broj 21)

	2012.	2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5381	6628
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	54	137
Unapred obračunati prihodi		
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije	6466	
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	635	152
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2978	10771
Ukupno:	15514	17688

Obaveze za porez na dodatu vrednost u iznosu od 5381 hiljada dinara odnose se na utvrđene poreske obaveze po osnovu poreskih prijava za decembar 2012. godine. Obaveza po ovom osnovu izmirena je 10. januara 2013. godine.

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 54 hiljada dinara odnose se na obračunatu akcizu. Ova obaveza izmirena je u januaru 2013. godine.

4. BILANS USPEHA

4.1. Poslovni prihodi (AOP 201) *(Napomena broj 22)*

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje	1432632	1264412
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6487	6409
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	1748	1191
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		10
Ostali poslovni prihodi	4709	3219
Ukupno:	1445576	1275221

a) Prihodi od prodaje (AOP 202) *(Napomena broj 23)*

Prihodi od prodaje odnose se na:

	2012.	2011.
Prihode od prodaje robe	28805	22839
Prihode od prodaje proizvoda i usluga	1408294	1247204
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga - konsolidovano	-4467	-5631
Ukupno:	1432632	1264412

Prihodi od prodaje prema tržištu na kome su ostvareni odnose se na:

	2012.	2011.
Prihode od prodaje na domaćem tržištu	1268840	1125719
Prihode od prodaje na domaćem tržištu - konsolidovano	-4467	-5631
Prihode od prodaje na inostranom tržištu	168259	144324
Ukupno:	1432632	1264412

b) Prihodi od aktiviranja učinaka i robe (AOP 203) *(Napomena broj 24)*

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe odnose se na:

	2012.	2011.
Prihode od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihode od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	6487	6409
Ukupno:	6487	6409

c) Povećanje zaliha učinaka (AOP 204) *(Napomena broj 25)*

Povećanje vrednosti zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 1748 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha na datum bilansa u iznosu od 33350 hiljada dinara u odnosu na njihovo početno stanje koje je iznosilo 31.602 hiljada dinara.

d) Ostali poslovni prihodi (AOP 206) *(Napomena broj 26)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od subvencija, dotacija i slično		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	4151	3083
Prihodi od zakupnina	558	136
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno:	<u>4709</u>	<u>3219</u>

Društvo je dobilo donaciju od strane Evropske banke za obnovu i razvoj u vrednosti od 6.806 hiljada dinara. Radi se o finansijskoj podršci od strane EBRD za realizaciju projekta kojima se unapređuje energetska efikasnost, a u vezi sa kupovinom osnovnog sredstva "Toplovodni kotao na pelet tip Pyrtec 530". S obzirom da se radi o davanjima povezanim sa sredstvom, shodno paragrafu 24. MRS 20 - Računovodstvo državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći, u bilansu uspeha su priznati prihodi na sistemskoj osnovi tokom perioda u kojima Društvo priznaje rashode povezane sa osnovnim sredstvom. Primljena novčana sredstva su u momentu prijema iskazana kao odloženi prihod, a zatim je na osnovu obračunate amortizacije za 2012. godinu priznat deo prihoda koji se odnosi na 2012. godinu u iznosu od 340 hiljada RSD.

Od Ministarstva životne sredine, rudarstva i prostornog planiranja na ime sufinansiranja programa upravljanja Spomenika prirode "Đavolja Varoš" Društvo je dobilo donaciju 1650 hiljada dinara dok se iznos od 2161 hiljada RSD odnosi na subvencije za zapošljavanje radnika.

4.2. Poslovni rashodi (AOP 207) *(Napomena broj 27)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	13044	12011
Troškovi materijala za izradu	524683	475645
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	229916	195317
Troškovi amortizacije i rezervisanja	83343	91287
Ostali poslovni rashodi	235614	284759
Ukupno:	<u>1086600</u>	<u>1059019</u>

a) Nabavne vrednost prodate robe (AOP 208) *(Napomena broj 28)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	13754	12011
Nabavna vrednost prodate robe - konsolidovano	-710	
Ukupno:	<u>13044</u>	<u>12011</u>

b) Troškovi materijala za izradu (AOP 209) *(Napomena broj 29)*

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	406823	348966
Troškovi materijala za izradu - konsolidovano	-1715	-3032
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	61675	70211
Troškovi goriva i energije	57900	59500
Ukupno:	<u>524683</u>	<u>475645</u>

c) Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (AOP 210) *(Napomena broj 30)*

	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	157276	121779
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	47240	36478
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3286	3688
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	693	
Ostali lične rashodi i naknade	21421	33372
Ukupno:	229916	195317

d) Troškovi amortizacije i rezervisanja (AOP 211) *(Napomena broj 31)*

	2012.	2011.
Troškovi amortizacije	82687	91287
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	656	
Ostala dugoročna rezervisanja		
Ukupno:	83343	91287

e) Ostali poslovni rashodi (AOP 212) *(Napomena broj 32)*

	2012.	2011.
Troškovi proizvodnih usluga	91367	153890
Nematerijalni troškovi	144247	130869
Ukupno:	235614	284759

Troškovi proizvodnih usluga odnose se na:

	2012.	2011.
Troškove usluga na izradi učinaka		
Troškove transportnih usluga	26366	23826
Troškove usluga održavanja	20106	72785
Troškove zakupnina	4327	4250
Troškove sajmova		
Troškove reklame i propaganda	23233	34870
Troškovi reklame i propagande - konsolidovano	-1417	-1780
Troškove istraživanja		
Troškove ostalih usluga	18752	19939
Ukupno:	91367	153890

Nematerijalni troškovi odnose se na:

	2012.	2011.
Troškove neproizvodnih usluga	2139	2622
Troškove reprezentacije	22093	20642
Troškovi reprezentacije - konsolidovano	-625	-819
Troškove premija osiguranja	3872	9051
Troškove platnog prometa	4170	5977
Troškove članarina	1364	1249
Troškove poreza	8171	7843
Troškove doprinosa	163	12
Ostale nematerijalne troškove	102900	84292
Ukupno:	144247	130869

4.3. Finansijski prihodi (AOP 215) (Napomena broj 33)

	2012.	2011.
Prihodi od kamata	1112	3274
Pozitivne kursne razlike	6858	7216
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2962	
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi		2252
Ukupno:	10932	12742

4.4. Finansijski rashodi (AOP 216) (Napomena broj 34)

	2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezenim pravnim licima		
Rashodi kamata	8028	3544
Negativne kursne razlike	5693	14201
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	14059	
Rashodi od učešća u gubitku zavis. pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski rashodi		270
Ukupno:	27780	18015

4.5. Ostali prihodi (AOP 217) (Napomena broj 35)

	2012.	2011.
Ostali prihodi	24474	25684
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	23719	13406
Ukupno:	48193	39090

Ostali prihodi odnose se na:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	1190	341
Viškove	111	46
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza	1049	1994
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostale nepomenute prihode	22124	23303
Ukupno:	<u><u>24474</u></u>	<u><u>25684</u></u>

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihode od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihode od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihode od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihode od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihode od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	23719	13406
Prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Ukupno:	<u><u>23719</u></u>	<u><u>13406</u></u>

4.6. Ostali rashodi (AOP 218) (Napomena broj 36)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali rashodi	4000	1504
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	47355	26273
Ukupno:	<u><u>51355</u></u>	<u><u>27777</u></u>

Ostali rashodi odnose se na:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	73	293
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala	27	
Manjkovi	404	49
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	3496	1162
Ostale nepomenute rashode		
Ukupno:	<u><u>4000</u></u>	<u><u>1504</u></u>

Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obevređenje bioloških sredstava		
Obevređenje nematerijalnih ulaganja		
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obevređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obevređenje zaliha materijala i robe		
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	47355	26273
Obevređenje ostale imovine		
Ukupno:	<u>47355</u>	<u>26273</u>

4.7. Porez na dobitak

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<i>Poreski rashod perioda (AOP 225) (Napomena broj 37)</i>		
Porez na dobit za godinu	28570	20557
Korekcije prethodnih godina		
Ukupno poreski rashod perioda	<u>28570</u>	<u>20557</u>
<i>Odloženi porez (AOP 226 227) (Napomena broj 38)</i>		
Odloženi poreski rashodi	2258	
Odloženi poreski prihodi		<u>45690</u>

4.8. Zarada po akciji (AOP 233) (Napomena broj 39)

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitak koji pripada akcionarima (u dinarima)	292.138.842	205.689.000
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	64.824	64.568
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>4.506</u>	<u>3.186</u>

5. DIVIDENDE

U toku 2012. i 2011. godine isplaćene su dividende akcionarima u iznosu od 143566 hiljada dinara bruto, odnosno 2000 dinara po akciji neto.

6. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

a) Potencijalna sredstva

Društvo je do datuma bilansa iniciralo sudske sporove radi naplate svojih potraživanja. Potencijalna sredstva koja mogu proistići iz ovih sudskih sporova iznose 8635 hiljada dinara. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će se ova potencijalna sredstva stvarno i naplatiti.

7. POSLOVNE KOMBINACIJE

U toku 2012. godine, nije bilo sticanja novih pravnih lica. U toku 2011. godine u Registar privrednih subjekata upisana je statusna promena - spajanje uz pripajanje zavisnog pravnog lica "Đavolja Varoš" DOO po rešenju broj BD 62302/2011 od 01.06.2011. godine za sticaoca i rešenju broj BD 62298/2011 za zavisno pravno lice. Kao datum obračuna pripajanja određen je datum 01.01.2011. godine.

8. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

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

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

Transakcije sa zavisnim pravnim licem odnose se na sledeće:

a) Prodaja i nabavka robe i usluga

	Matično	Zavisno
Prodaja robe:	4203	
Prodaja usluga:		2248
Nabavka robe:		4203
Nabavke usluga:	2248	

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

	Matično	Zavisno
Potraživanja od povezanih lica	0	0
Obaveze prema povezanim licima	0	0

c) Krediti od zavisnog pravnog lica

	2012.	2011.
<i>Krediti povezanim pravni licima</i>		
Na početku perioda	65383	90205
Kreditni dobreni u toku godine	149221	100764
Otplate u toku godine	129906	125586
Na kraju perioda	84698	65383
Konsolidovano	-84698	-65383

Odobreni krediti odnose se na odobren zajam bez kamate matičnom pravnim licu.

9. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**Faktori finansijskog rizika**

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

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

Tržišni rizik

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

Devizni rizik

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

	u 000 RSD				
2012. godina	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	50133	3674	490	16746	71043
Potraživanja	26770	442		113132	140344
Kratkoročni finans. plasmani	97570			109591	207161
Ostala potraživanja				11667	11667
Ukupno	174473	4116	490	251136	430215
Kratkoročne finans.obaveze				134808	134808
Obaveze iz poslovanja	1240			121300	122540
Dugoročne obaveze				55613	55613
Ostale obaveze				66953	66953
Ukupno	1240			378674	379914
Neto devizna pozicija na dan 31.decembar 2012.	173233	4116	490	-127538	50301

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

2011. godina	u 000 RSD				
	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	16748	59	445	13445	30697
Potraživanja	21865	1261		168032	191158
Kratkoročni finans. plasmani	52320			21928	74248
Ostala potraživanja				1926	1926
Ukupno	90933	1320	445	205331	298029
Kratkoročne finans.obaveze				91247	91247
Obaveze iz poslovanja	292			131686	131978
Dugoročne obaveze				70261	70261
Ostale obaveze				101162	101162
Ukupno	292			394356	394648
Neto devizna pozicija na dan 31.decembar 2011.	90641	1320	445	-189025	-96619

Kamatni rizik

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

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u 000 RSD	
	2012.	2011.
Finansijska sredstva		
Nekamatnosna	354163	264172
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)		
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>354163</u>	<u>264172</u>
Finansijske obaveze		
Nekamatnosne	235118	169902
Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)	76355	119651
Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)	29368	41857
	<u>340841</u>	<u>331410</u>

Rizik kapitala

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine su bili sledeći:

	u 000 RSD	
	2012.	2011.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	306896	340288
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(71043)	(30697)
Neto zaduženost	235853	309591
Sopstveni kapital	969250	818724
Koeficijent zaduženosti	0,24	0,38

Rizik promena cena proizvoda

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja dospelih obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije, utuženja, vansudska poravnanja, povrat robe i ostalo. Ekonomski uslovi na turističkom tržištu, određivanje cene "proizvoda" i kreditna politika glavni su uticaji na nivo potraživanja preduzeća SB za rehabilitaciju "Prolom Banja". Društvo nastoji da održi ravnotežu između profitabilnosti i rizika. Smanjivanje (ublažavanje) kreditnih standarda može postaći tražnju, koja bi, trebalo povećati prodaju i profit, naročito u vansezonskim mesecima poslovanja. Ali, takode, prisutni su i troškovi održavanja dodatnih potraživanja, kao i povećani rizici od gubitaka na nenaplativim potraživanjima. Starosna struktura potraživanja od kupaca i promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca opisani su u napomeni broj 6.

Izloženost društva kreditnom riziku po osnovu obaveza dugoročnih i kratkoročnih kredita opisana je u napomeni broj 17 i 18.

Rizik likvidnosti

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

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

A.D. "PLANINKA" - Kuršumlija

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

u 000 RSD

2012. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	71043				71043
Potraživanja	73681	66663			140344
Kratkoročni finans. plasmani	207096	65			207161
Ostala potraživanja	11667				11667
Ukupno	363487	66728			430215
Kratkoročne finans.obaveze	97201	37607			134808
Obaveze iz poslovanja	122540				122540
Dugoročne obaveze			55613		55613
Ostale obaveze	66953				66953
Ukupno	286694	37607	55613		379914
Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2012.	76793	29121	-55613		50301

u 000 RSD

2011. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	30697				30697
Potraživanja	131691	59467			191158
Kratkoročni finans. plasmani	74248				74248
Ostala potraživanja	1926				1926
Ukupno	238562	59467			298029
Kratkoročne finans.obaveze	41275	49972			91247
Obaveze iz poslovanja	131978				131978
Dugoročne obaveze			70261		70261
Ostale obaveze	101162				101162
Ukupno	274415	49972	70261		394648
Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2011.	-35853	9495	-70261		-96619

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

S. Ivančević



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

„ПЛАНИНКА“ А.Д. КУРШУМЛИЈА

ОБЈАВЉУЈЕ

ГОДИШЊИ КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ У 2012. ГОДИНИ

I ОПШТИ ПОДАЦИ

1.	Пословно име, седиште и адреса;	„Планинка“ а.д.
	Седиште и адреса	Куршумлија, Косовска 38
	Матични број	07108079
	ПИБ	100622505
2.	И-мејл адреса	planinka@planinka.rs
	ВЕБ сајт	www.planinka.rs
3.	Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	БД65255, 25.07.2005.
4.	Делатност (шифра и опис);	1107 - Производња освежавајућих пића, минералне воде
5.	Број запослених;	380
6.	Број акционара;	505

7. Десет највећих акционара			
Р.бр.	Акционари	Број акција на дан 31.12.2012.године	Учешће у основном капиталу у %
1)	"Проломпласт" д.о.о.	13282	20,34496
2)	"Луководрво" д.о.о.	9512	14,57018
3)	"Пилатовица" д.о.о.	2888	4,42375
4)	"Беле Цркве" д.о.о.	2784	4,26444
5)	Раичевић Радован	2059	3,15391
6)	Акционарски фонд АД Београд	1364	2,08933
7)	Илић Драгослав	1054	1,61448
8)	Ђурић Жарко	928	1,42148
9)	Вићентијевић Драгоје	765	1,1718
10)	Видић Радољуб	764	1,17027

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

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

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

11.	Пословно име, седиште и адреса ревизорске куће која је ревидирала последњи финансијски извештај	Консултант - Ревизија ДОО, Београд, Југ Богданова 23 / IV
12.	Назив организованог тржишта на које су укључене акције	Београдска берза, Нови Београд, Омладинских бригада 1

II ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

1. Чланови управе (на дан 31.12.2012.) - Надзорни одбор

Ред.бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место), чланство у надзорним одборима других друштава	Исплаћени нето износ надокнаде	Број и % акција које поседује у акционарском друштву
1.	Жарко Ђурић, Куршумлија Председник	Дипл. економиста, Специјална болница за рехабилитацију "Пролом Бања", директор	Не прима накнаду	928 – 1,42148%
2.	Радољуб Видић, Куршумлија Члан	Дипл. економиста, Специјална болница за рехабилитацију "Пролом Бања", директор Луковске Бање	Не прима накнаду	764 – 1,17027%
3.	Златко Вељовић, Куршумлија Члан	Дипл. менаџер, Специјална болница за рехабилитацију "Пролом Бања", директор Пролом Бање	Не прима накнаду	590 – 0,90374%
4.	Миладин Гашић, Луково Члан	Економиста, Специјална болница за рехабилитацију "Пролом Бања", помоћник директора Луковске Бање	Не прима накнаду	244 – 0,37375%
5.	Јовица Ђиновић, Куршумлија Члан	Дипл. инж. пољопривреде	Не прима накнаду	0 – 0,00%

2. Чланови извршног одбора (на дан 31.12.2012.)

Ред.бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место), чланство у надзорним одборим других друштава	Исплаћени нето износ надокнаде	Број и % акција које поседује у А.Д. друштву
1.	Радован Раичевић, Куршумлија Генерални директор	Дипл. економиста, АД "Планинка", генерални директор	Не прима накнаду	2059 – 3,15391%
2.	Радоје Павловић, Куршумлија Извршни члан	Дипл. економиста, АД "Планинка", финансијски директор	Не прима накнаду	635 – 0,97267%
3.	Драгослав Илић, Куршумлија Извршни члан	Дипл. економиста, АД "Планинка", директор производње	Не прима накнаду	1054 – 1,61448%

3. Кодекс понашања у писменој форми

Примењује се Кодекс корпоративног управљања Привредне коморе Србије		www.pks.rs
---	--	--

III ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА,
финансијско стање у коме се оно налази и подаци важни за процену стања имовине друштва

АНАЛИЗА ПРИХОДА	31.12.2012	31.12.2011	ИНДЕКС
Пословни приходи	1.445.576	1.275.221	113
Финансијски приходи	10.932	12.742	86
Остали приходи	48.193	39.090	123
УКУПНИ ПРИХОДИ	1.504.701	1.327.053	113

АНАЛИЗА РАСХОДА	31.12.2012	31.12.2011	ИНДЕКС
Пословни расходи	1.086.600	1.059.019	103
Финансијски расходи	27.780	18.015	154
Остали расходи	51.355	27.777	185
УКУПНИ РАСХОДИ	1.165.735	1.104.811	106

АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА	31.12.2012	31.12.2011	ИНДЕКС
Бруто добит	338.966	222.242	153
Порез на добитак	28.570	20.557	139
НЕТО ДОБИТ	292.138	205.689	142

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА	31.12.2012	31.12.2011	ИНДЕКС
Економичност пословања (пословни приходи / пословни расходи)	1,33	1,20	111
Рентабилност пословања (искажана добит / укупни приход)	0,19	0,15	127
Ликвидност (обртна имовина / обавезе)	1,38	0,97	142
Принос на укупни капитал (бруто добит / сопствени капитал)	0,35	0,27	130
Принос на имовину (пословни добитак / пословна имовина)	0,28	0,19	147
Нето принос на сопствени капитал (нето добит / капитал)	0,30	0,25	120
Пословни нето добитак (нето добитак / пословни приходи)	0,19	0,15	127
Степен задужености (укупне обавезе / пословна пасива)	0,24	0,29	83
I степен ликвидности (гот.еквиваленти и готовина / краткорочне обавезе)	0,30	0,12	250
II степен ликвидности (кратк.потраживања, пласмани и готовина / краткорочне обавезе)	1,44	0,90	160
Нето обртни капитал (обртна имовина - краткорочне обавезе) у 000 динара	133.366	16.487	809

	31.12.2012	31.12.2011	ИНДЕКС
Тржишна капитализација (број акција x тржишна вредност акције) у 000 динара	887.928	783.408	113
Добитак по акцији (нето добит / просечан број акција) у динарима	4.506	3.186	141

IV ОПИС ЗНАЧАЈНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ СЕ ДОГОДИЛИ У ПОСЛОВНОЈ ГОДИНИ

Инвестирање у енергетску ефикасност. Одобрен је дугорочни кредит код Социете банке за финансирање пројекта.
Правом прече куповине отуђена је 191 акција, а на берзи је продато 995 сопствених акција.
Донација за изградњу цркве у Пролом Бањи

V ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ИСТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

Није било значајних догађаја након истека пословне године

VI ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Изградња отвореног базена у Луковској Бањи и проширење капацитета хотела Копаоник (30 соба)

VII ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Узимање и давање зајмова

VIII АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Истраживање бушотина у Пролом Бањи

У Куршумлији, 25.04.2013. године

Радован Раичевић, ЈМБГ 2304955734412



Радован Раичевић

Наш знак _____

Датум ____, ____, 20__ године

IZJAVA

lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg konsolidovanog finansijskog izveštaja

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

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

Finansijski direktor
Pavlović Radoje, dipl. ecc.



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

Šef računovodstva
Pantović Mirjana, dipl. ecc.



Naš znak _____

Datum __, __, 20__ godine

IZJAVA

Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja i konsolidovanog finansijskog izveštaja, kao i odluka o raspodeli dobiti nije doneta do isteka roka za objavljivanje godišnjeg izveštaja.

Radovan Raičević, dipl.ecc
Zakonski zastupnik AD Planinke

