



**PUTNIK**  
MEMBER OF METROPOL GROUP

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

---

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU  
ZA 2014.GODINU**

Beograd, april 2015.godine

**I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Полуправно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности	ГИБ 100000602
Назив: <b>ATD PUTNIK AD BEOGRAD</b>		
Седиште: <b>Novi Beograd, Palmira Toljatiја 9/V</b>		

**БИЛАНС СТАЊА**

 на дан 31.12. 2014 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нало- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		6.129.360	6.148.604	6.168.190
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		483	937	1.395
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		483	937	1.395
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.366.718	1.375.508	1.398.385
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		25.654	25.654	25.654
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		288.925	298.415	307.905
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		77.540	90.841	98.830
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		928.157	923.381	919.739
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења илагања у припреми	0016		133	134	11.416
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретностима, постројењима и опреми	0017		29.035	29.809	27.567
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		7.274	7.274	7.274
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 сем 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАЌМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024		4.772.159	4.772.159	4.768.410
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		4.768.653	4.768.653	4.764.904
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартije од вредности расположиве за продају	0027		3.506	3.506	3.506
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		58.081	108.625	145.429
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		7.359	5.537	7.574
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		4.610	5.381	6.949
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2.749	156	625
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		26.555	64.793	75.329
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		20.578	59.952	71.587
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		5.964	4.828	3.729
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		13	13	13
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059				
22	IV. Друга потраживања	0060		2.217	2.439	2.721
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		5.006	6.628	13.710
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		795	12.318	27.447
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		16.149	16.910	18.648



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		6.187.441	6.257.229	6.313.619
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		506.172	506.572	506.572
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401		2.538.441	2.747.755	2.817.986
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402		2.406.849	2.406.849	2.406.849
300	1. Акцијски капитал	0403		741.502	741.502	741.502
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		1.665.347	1.665.347	1.665.347
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411				
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412				
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413		74.150	74.150	74.150
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414		399.336	399.336	399.336
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415		6	189	189
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416				
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)</b>	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420				
35	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)</b>	0421		341.900	132.769	62.538
350	1. Губитак ранијих година	0422		131.376	49.609	62.538
351	2. Губитак текуће године	0423		210.524	83.160	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		3.440.140	3.291.850	3.304.000
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	0425				
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432		3.440.140	3.291.850	3.304.000
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		3.369.294	3.159.192	3.094.502
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2013.	Почетно стање 01.01.2013.
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		34.559	98.265	162.454
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		36.287	34.393	47.044
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		85.163	77.563	46.602
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		123.697	140.061	145.031
42	<b>И. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443		69.119	65.510	67.734
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		69.119	65.510	67.734
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450		20.490	22.447	24.813
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451		24.522	33.082	32.562
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		1.993	1.562	1.019
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		14.268	21.408	21.243
436	6. Добављачи у иностранству	0457		23	197	296
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		8.238	9.915	10.004
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459		43	10.199	10.451
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		1.833		
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461		113	2.197	2.241
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462		7.577	6.626	7.230
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) =&gt; 0 = (0441+0424+0442-0071) =&gt; 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) &gt;= 0</b>	0464		6.187.441	6.257.229	6.313.619
89	<b>Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА</b>	0465		506.172	506.572	506.572

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ БЕОГРАДУ,

дана \_\_\_\_\_ 2015.г. године

М.П.

Законски заступник

Dušan Filipović  
290216-080797  
4710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
290216-0807974710294  
DN: cn=DS, o=ITD PUTNIK AD, ou=Dušan  
Filipović, givenName=Dušan,  
email=mlilamirovic@putnik.com  
Date: 2015.06.29 16:03:19 +0200



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности	ПИБ 100000602
Назив: ATD PUTNIK AD BEOGRAD		
Седиште : Novi Beograd , Palmira Toljatija 9/V		

**БИЛАНС УСПЕХА**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2014 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		199.552	205.005
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002			
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		102.352	116.743
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		102.352	116.743
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		97.200	88.262
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		186.506	217.749
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		97	67
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		18.562	21.089
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		36.419	37.942
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		50.239	70.447
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		26.974	23.609
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		28.454	31.364



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		25.955	33.365
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		13.046	
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			12.744
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		200	127
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		120	11
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		80	116
56	F. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		190.313	34.993
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		175.175	25.250
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		175.175	25.250
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		5.402	7.709
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9.736	2.034
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		190.113	34.866
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		7.692	1.876
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		440	1.198
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		9.383	3.617
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		42.467	8.884
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		202.899	52.199
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		202.899	52.199
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		25	
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		7.600	30.961
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		210.524	83.160



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у \_\_\_\_\_ БЕОГРАДУ,  
дана \_\_\_\_\_ 2015.г. \_\_\_\_\_ године

М.П.

Законски заступник

Dušan Filipović  
290216-08079  
74710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
290216-0807974710294  
DN: c=RS, o=ITD PUTNIK AD,  
cn=Dušan Filipović  
290216-0807974710294  
email=mlilica.milic@putnik.com  
Date: 2015.06.29 16:03:55 +02'00'





Полуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности	ПИБ 100000602
Назив:	ATD PUTNIK AD BEOGRAD	
Седиште :	Novi Beograd , Palmira Toljatija 9/V	

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2014 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		210.524	83.160
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017		183	
	б) губици	2018			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) >= 0	2019		183	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022		183	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		210.341	83.160
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		210.341	83.160
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у \_\_\_\_\_ БЕОГРАДУ,  
дана \_\_\_\_\_ 2015.г. \_\_\_\_\_ године

М.П.

Законски заступник

Dušan  
Filipović  
290216-08079  
74710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
290216-0807974710294  
DN: cn=RS, ou=ATD PUTNIK AD,  
c=Dušan Filipović  
290216-0807974710294,  
sn=Filipović, givenName=Dušan,  
email=mlkca@putnik.com  
Date: 2015.06.29 16:04:33 +0200



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности	ПИБ 100000602
Назив:	ATD PUTNIK AD BEOGRAD	
Седиште :	Novi Beograd , Palmira Toljatija 9/V	

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2014 . године

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ - у хиљадама динара -	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	269.639	246.123
1. Продаја и прмљени аванси	3002	113.428	137.049
2. Примљене камате из пословних активности	3003		11
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	156.211	109.063
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	189.326	219.672
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	117.930	129.259
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	55.810	70.578
3. Плаћене камате	3008	5.402	7.709
4. Порез на добитак	3009	385	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	9.799	12.126
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	80.313	26.451
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	2.090	11
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	1.970	
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	120	11
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	9.355	23.783
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		4.471
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	9.355	19.312
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024	7.265	23.772

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	34.926	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029	34.926	
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	109.625	9.763
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	67.254	9.763
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035	42.371	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	74.699	9.763
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	306.655	246.134
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	308.306	253.218
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	1.651	7.084
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	6.628	13.710
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	29	2
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	5.006	6.628

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

 у                    БЕОГРАДУ,  
 дана            2015.g.            године

М.П.

Законски заступник

 Digitally signed by Dušan Filipović  
 290216-0807974710294  
 DN: cn=RS, ou=ATD PUTNIK AD,  
 c=Dušan Filipović  
 290216-0807974710294,  
 sn=Filipović, givenName=Dušan,  
 email=mluca.mitrovic@putnik.com  
 Date: 2015.06.29 16:04:55 +02'00'



Полуњава правно лице - предметник	ПИБ
Матични број 07034377	100000602
Шифра делатности	
Назив:	ATD PUTNIK AD BEOGRAD
Седиште:	Novi Beograd , Palmira Toljatiја 9/V

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2014 . године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Компоненте осталог резултата			
		30 АОП Основни капитал	30 АОП Уписани а неуплаћени капитал	31 АОП	32 АОП Резерве	32 АОП	35 АОП Губитак	35 АОП	047 и 237 АОП Откупљене сопствене акције	34 АОП Нераспо- ређени добитак	34 АОП	330 Резерви- законе резерве			
1	2	3	4	5	6	7	8	9							
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2013														
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	706.274	4073		4091	4109					
	б) потражни салдо рачуна	4002	2.406.849	4020	4056	74.150	4074		4092	643.736	4110	399.336			
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	4021	4039	4057		4075		4083		4111				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058		4076		4094		4112				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	4059	706.274	4077		4095	4113					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	2.406.849	4024	4060	74.150	4078		4096	643.736	4114	399.336			
4.	Промене у претходној 2013 години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061	83.160	4079		4087	643.736	4115				
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	656.665	4080		4098		4116				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2013														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009	4027	4045	4063	132.769	4081		4099	4117					
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	2.406.849	4028	4064	74.150	4082		4100	4118		399.336			

HSFormular © 2002-2014 Handy soft



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата			
		АОП 30 Основни капитал	АОП 4030	АОП 31 Уписани а неуплатени капитал	АОП 4047	АОП 32 Резерве	АОП 4066	АОП 35 Губитак	АОП 4086	АОП 4088	АОП 34 Нераспо- ређени добитак	АОП 330 Резерви- зационе резерве
1	2	3	4	5	6	7	8	9				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика а) исправке на дуговој страни рачуна б) исправке на потражној страни рачуна	4011 4012	4029 4030	4047 4048	4065 4066	4083 4084	4101 4102	4119 4120				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014 а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0 б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4013 4014	4031 4032	4049 4050	4067 4068	4085 4086	4103 4104	4121 4122				399.336
8.	Промене у текућој 2014 години а) промет на дуговој страни рачуна б) промет на потражној страни рачуна	4015 4016	4033 4034	4051 4052	4069 4070	4087 4088	4105 4106	4123 4124				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2014 а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0 б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4017 4018	4035 4036	4053 4054	4071 4072	4089 4090	4107 4108	4125 4126				399.336



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала																			
		331 Актуарски добити или губици	332 Добити или губици по основу уплатања у власничке инстру- менте капитала	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добити или губици по основу инструман- та пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	336 Добити или губици по основу хединга новчаног тока	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају														
1	2	10	11	12	13	14	15														
	Почетно стање на дан 01.01. 2013																				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	4163	4181	4199	4217														
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146	4164	4182	4200	4218														189
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129	4147	4165	4183	4201	4219														
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130	4158	4166	4184	4202	4220														
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013																				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221														
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222														189
4.	Промене у претходној 2013 години																				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133	4151	4169	4187	4205	4223														
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152	4170	4188	4206	4224														
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2013																				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225														
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226														189
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137	4155	4173	4191	4209	4227														
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138	4156	4174	4192	4210	4228														183



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Актуарски добити или губици	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инструман- та пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хезинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2	10	11	12	13	14	15				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014.										
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	4157	4175	4193	4211	4229				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230			6	
	Промене у текућој 2014. години										
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4141	4159	4177	4195	4213	4231				
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4196	4214	4232				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2014										
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	4161	4179	4197	4215	4233				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144	4162	4180	4198	4216	4234			6	



Ред број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?{(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)} >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?{(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)} >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2013				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	2.817.986	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	2.817.986	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2013 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2013				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	2.747.755	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	2.748.965	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2014 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	2.538.441	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSEformular © 2002, 2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ БЕОГРАДУ,

М.П.

Законски заступник

дана \_\_\_\_\_ 2015.г. године

 Душан Филиповић  
 290216-08079  
 74710294

 Digitally signed by Dušan Filipović  
 290216-0807974710294  
 DN: cn=RS, ou=ATD PUTNIK AD, c=Dušan  
 Filipović, 290216-0807974710294,  
 s=Filipović, givenName=Dušan,  
 email=mitka.milovic@putnik.com  
 Date: 2015.06.29 16:02:00 +02'00'

**NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2014. GODINU  
Privredno društvo ATD PUTNIK AD  
BEOGRAD**

– BEOGRAD, 07.04. 2014. GODINE –

## II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

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

Skraćeni naziv društva: **PUTNIK AD BEOGRAD**

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

Veličina društva: **srednje pravno lice**

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

Matični broj: **07034377**

Šifra delatnosti: **5510**

PIB: **10000602**

#### 1.2. Istorijat društva

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

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

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

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

Na osnovu ponude o preuzimanju, većinski vlasnik je u periodu od 30.04.2007.g. do 08.10.2007.g. preko Beogradske berze otkupio dodatnih 53.926 akcija iz dela manjinskog paketa, tako da je tim transakcijama uspostavljena vlasnička struktura kapitala Društva koja se evidentira i na dan 31.12.2014.g.

Na dan 31.12.2014. godine vlasnička struktura kapitala Društva je sledeća:

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

#### 1.3. Delatnost

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

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

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

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

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

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

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

#### 1.4. Broj zaposlenih u društvu

Društvo je na dan 31. decembra 2014. godine imalo 97 zaposlenih. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

– visoka stručna sprema (VII-1)	9
– viša stručna sprema (VI)	8
– visokokvalifikovani radnici (V)	2
– srednja stručna sprema (IV)	44
– kvalifikovani radnici (III)	22
– polukvalifikovani radnici (II)	3
– niža stručna sprema (I)	
– nekvalifikovani radnici	9
<b>Ukupno:</b>	<b>97</b>

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji privrednog društva su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koje je izdao Međunarodni komitet za računovodstvene standarde (IASC), Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Pravilnikom o uslovima i načinu javnog objavljivanja finansijskih izveštaja i vođenju Registra finansijskih izveštaja (Sl.glasnik RS br. 127/2014), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog zakona, kao i u skladu sa izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva.

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

## 2.2. Usporedni podaci

U finansijskim izveštajima za 2014. godinu kao minimum prikazani su usporedni podaci za prethodnu godinu.

## 2.3. Korišćenje procena

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

## 2.4. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja

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

## 2.5. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

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

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

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### 3.1. Poslovni prihodi

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

### 3.2. Poslovni rashodi

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

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

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

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

### 3.4. Nematerijalna ulaganja

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

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

### 3.5. Osnovna sredstva

U momentu nabavke ova imovina se vrednuje po nabavnoj ceni.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Investicione nekretnine nakon početnog priznavanja procenjuju se po poštenoj vrednosti (obično je to vladajuća tržišna cena). Dobitak ili gubitak nastao usled promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u rezultat perioda u kome je nastao.

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

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

### **3.6. Zalihe**

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **3.7. Kratkoročna potraživanja**

Kratkoročna potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Ispravka vrednosti se vrši za potraživanja kod kojih je od roka naplate prošlo najmanje 60 dana, odnosno, prema proceni uprave društva na kraju obračunske godine.

### **3.8. Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije.

## **4. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA**

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

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2013.	Ost Ostvareni prihodi u 2013.
1	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	199.552	205.005
2.	Finansijski prihodi	200	127
3.	Ostali prihodi	18.618	5.494
4.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>218.370</b>	<b>210.693</b>

## 5. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 5.1. Poslovni prihodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	102.352	116.743
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina	97.200	88.258
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		4
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>199.552</b>	<b>205.005</b>

Poslovni prihodi su ostvareni prodajom usluga isključivo na domaćem tržištu. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su manji za 2,7%.

## 5.2. Finansijski prihodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	120	11
Pozitivne kursne razlike	80	95
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		21
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>200</b>	<b>127</b>

## 5.3. Ostali prihodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme	1.980	
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	250	
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi	51	46
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	5.876	
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	2.769	3.572
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	7.692	1.876
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>18.618</b>	<b>5.494</b>

## 6. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

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

(u hiljadama dinara)

Redni Broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2014.	Ostvareni rashodi u 2013.
1	2	3	4



1.	Poslovni rashodi	186.506	217.816
2.	Finansijski rashodi	190.313	34.993
3.	Ostali rashodi	42.907	10.083
4.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>419.726</b>	<b>262.892</b>

## 7. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 7.1. Poslovni rashodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Nabavna vrednost prodane robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno grupa 50:</b>		
Troškovi materijala za izradu	15.744	18.375
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.818	2.714
Troškovi goriva i energije	36.419	37.942
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>54.981</b>	<b>59.031</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	38.897	47.060
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	6.499	7.476
Troškovi naknada po ugovoru o delu	88	567
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	665	
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	1.578	529
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima	649	3.225
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade		11.590
	1.863	
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>50.239</b>	<b>70.447</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka		
Troškovi transportnih usluga	1.803	1.816
Troškovi usluga održavanja	4.509	4.545
Troškovi zakupnina	2.682	3.248
Troškovi sajmovi		111
Troškovi reklame i propagande	680	305
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja		
Troškovi ostalih usluga	17.300	13.584
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>26.974</b>	<b>23.609</b>
Troškovi amortizacije	28.454	31.364
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>28.454</b>	<b>31.364</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	12.776	11.993
Troškovi reprezentacije	661	2.149
Troškovi premije osiguranja	2.413	2.950
Troškovi platnog prometa	2.723	3.560
Troškovi članarina		44
Troškovi poreza	6.135	11.546
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	1.247	1.123
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>25.955</b>	<b>33.365</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>186.603</b>	<b>217.816</b>

## 7.2. Finansijski rashodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	5.402	7.709
Negativne kursne razlike	182.999	26.999
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.912	285
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Ostali finansijski rashodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>190.313</b>	<b>34.993</b>

## 7.3. Ostali rashodi

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		208
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		224
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Manjkovi	7	
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		240
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	83	18
Ostali nepomenuti rashodi	42.377	8.195
Obezvređenje bioloških sredstava		
Obezvređenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvređenje građevinskih objekata		
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		499
Obezvređenje zaliha materijala i robe		
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	440	699
Obezvređenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>42.907</b>	<b>10.083</b>

**8. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2014.	Ostvareno u 2013.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	13.046	
2.	Poslovni gubitak		12.744
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	190.113	34.866
5.	Dobitak na ostalim prihodima		
6.	Gubitak na ostalim rashodima	24.289	4.589
7.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		
8.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
9.	Poreski rashod perioda		
10.	Odloženi poreski rashodi perioda	7.600	30.961
11.	Odloženi poreski prihodi perioda		
	<b>NETO DOBITAK</b>		
	<b>NETO GUBITAK</b>	<b>208.956</b>	<b>83.160</b>

Prema poreskom bilansu društvo je utvrdilo osnovicu za obračun poreza na dobit za kapitalni dobitak po osnovu prodaje udela u zavisnom pravnom licu. Oporeziva osnovica po osnovu kapitalnog dobitka iznosi 250 hiljada dinara, ali se utvrđeni porez (15%) umanjuje po osnovu poreskog kredita za izvršena ulaganja u osnovna sredstva do 33% poreske obaveze.

**9. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

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

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

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu 483 hiljada dinara po osnovu prava korišćenja programa za računare.

**10. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI**

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

Revizijom su obuhvaćena osnovna sredstva navedena u sledećoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2014. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31.12.2013. (po nabavnoj vrednosti)
1	2	3	4
1.	Zemljište	25.654	25.654
2.	Građevinski objekti	361.324	361.324
3.	Postrojenja i oprema	168.769	170.739
4.	Investicione nekretnine		
		928.157	923.381
5.	Osnovno stado		
6.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	133	133
8.	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	7274	7.274

R.br.	Kategorija osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2014. ( po nabavnoj vrednosti )	Stanje na dan 31.12.2013. ( po nabavnoj vrednosti )
	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	42.974	42.974
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.534.286</b>	<b>1.523.449</b>

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

## 11. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

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

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

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

## 12. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

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

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	25.654	1,89
2.	Građevinski objekti	288.925	21,29
3.	Postrojenja i oprema	77.540	5,72
4.	Investicione nekretnine	928.157	68,41
5.	Osnovno stado		
6.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	133	0,01
8.	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	7.274	0,54
9.	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	29.035	2,14
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.356.718</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

Nabavke nove opreme su iznosile 4.580 hiljada dinara. Oprema je finansirana iz sopstvenih sredstava.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 9.490 hiljada dinara, a opreme 17.737 hiljada dinara, što čini ukupno 27.227 hiljada dinara.

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

### 13. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

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

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1	Početno stanje	25.654	361.324	170.739	923.381	133	42.974	7.274	1.531.479
2	Povećanje			4.580	4.776				9.356
2.1	Nove nabavke			4.580	4.776				9.356
2.2	Procena								
2.3	Procena kapitala								
2.4	Viškovi								
2.5	Investicione nekretnine								
2.6									
2.7									
3	Smanjenje			6.550					6.550
3.1	Prodaja osnovnih sredstava			6.550					6.550
3.2	Manjkovi								
3.3	Rashod								
	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2014.)</b>	<b>25.654</b>	<b>361.324</b>	<b>168.769</b>	<b>928.157</b>	<b>133</b>	<b>42.974</b>	<b>7274</b>	<b>1.534.285</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
1	Početno stanje		62.909	79.898			13.165		155.972
2	Povećanje		9.490	17.737			774		28.000
2.1	Otuđenje osnovnih sredstava								
2.2	Amortizacija		9.490	17.737			774		28.000
2.3									
2.4									
2.5									
2.6									
3	Smanjenje			6.405					6.405
3.1	Manjkovi								
3.2	Rashod								
3.3	Isknjiženje ispravke			6.405					6.405
4	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2013.)</b>		<b>72.399</b>	<b>91.229</b>			<b>13.939</b>		<b>177.567</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>25.654</b>	<b>288.925</b>	<b>77.540</b>	<b>928.157</b>	<b>133</b>	<b>29.035</b>	<b>7.274</b>	<b>1.356.718</b>

**14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

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

Dugoročni finansijski plasmani se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

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

**15. UPOREDNI PREGLED ZALIHA**

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

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Materijal	4.610	5.381
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba		
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	2.749	156
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>7.359</b>	<b>5.537</b>

Po popisu zaliha nije bilo količinskih manjkova i i viškova, već su razlike između stvarnog (popisanog) i knjigovodstvenog stanja rezultat finansijskog neslaganja u ukupnom iznosu 7 hiljada dinara koji je proknjižen u poslovnim knjigama.

**16. DATI AVANSI**

U okviru računa 150 iskazan je iznos od 2.749 hiljada dinara.

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

**PREGLED DATIH AVANSA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina update
1.	SAS-ALEXANDRE III - Francuska	Kan	2.290	2014
2.	Poslovni prostor Stari grad	Beograd	204	2014
3.	NIS Gazprom	Beograd	96	2014
4.	PR Stolarska radnja-Diana Ostojić	Beograd	64	2014
5.	Privredni savetnik AD	Beograd	35	2014
6.	SGZR „Krstić Milan“	Beograd	28	2014
7.	PTT – RJ Kraljevo	Kraljevo	26	2014
8.	Ostali		6	2014
	<b>Ukupno</b>		<b>2.749</b>	

**STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Dati avansi u tekućoj godini	2.749	100
2.	Dati avansi stari od 1 do 2 godine		
3.	Dati avansi stari od 2 do 3 godine		
4.	Dati avansi stariji od 3 godine		
	<b>UKUPNO AVANSI PO BILANSU</b>	<b>2.749</b>	<b>100</b>

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

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

Na rednom broju 0051 do 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 52.290 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

Kupci – matična i zavisna pravna lica	20.578
Kupci – ostala povezana pravna lica	
Kupci u zemlji	8.303
Kupci u inostranstvu	13
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	2.339
Potraživanja od izvoznika	
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	
Potraživanja od zaposlenih	9
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	102
Ostala potraživanja	340
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.791
Kratkoročni finansijski plasmani	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	5.006
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	18.487
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>52.290</b>

**18. POTRAŽIVANJA**

U okviru rednog broja 0060 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos drugih potraživanja od 2.242 hiljada dinara. Bruto iznos potraživanja iznosi 171.692 hiljada dinara, a ispravka potraživanja iznosi 169.450 hiljada dinara.

**19. KUPCI U ZEMLJI**

Ukupna nesporna potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2014. godine iznosila su 26.542 hiljada dinara. U ovom iznosu potraživanja od kupaca se evidentira i potraživanje od zavisnog društva u ukupnom iznosu od 20.578 hiljada dinara, a iznos od 5.964 hiljada dinara su potraživanja od kupaca u zemlji (ostalih pravnih lica). Iznos potraživanja od kupaca u zemlji koja su evidentirana na sporna i sumnjiva potraživanja iznosi 2.339 hiljada dinara, koliko iznosi i ispravka potraživanja sumnjivih i spornih potraživanja.

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

Društvo je svim kupcima koji su na dan 30.11.2014. imali iskazano stanje na kontu potraživanja poslali IOS obrasce, od kojih je cca 70% vratilo overen IOS obrazac sa potvrdom o slaganju. Za ostale kupce koji nisu pismeno odgovorili na izvode, nakon tog datuma su vršili uplate, što je bila potvrda o saglasnosti sa iznosima potraživanja u našim knjigovodstvenim evidencijama.

U nastavku teksta dat je pregled kupaca sa saldom.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	NOVI ASTAKOS D.O.O	2.328	2.328	
2.	PUTNIK TRAVEL	1.013	1.013	
3.	BISTRO D.O.O.	796	796	
4.	ZU APOTELE LILLY DROGERIE	538	538	
5.	POKRET ZA SRBIJU	271	271	
6.	FILIP TRAVEL D.O.O.	168	168	
7.	FIZIČKA LICA	160	160	
8.	PETROL LPG	151	151	
9.	SUPERNOVA TRAVEL	114	114	
10.	BOMEX-GIPS D.O.O.	112	112	
11.	OSTALI	313		
	<b>UKUPNO</b>	<b>5.964</b>	<b>5.964</b>	

## 20. KUPCI U INOSTRANSTVU

Na računu 205000 – Potraživanja od kupaca u inostranstvu evidentiraju se potraživanja po osnovu prihoda od zakupa za dva stana u vlasništvu Društva koja se nalaze na u Crnoj Gori, a koje koriste bivši zaposleni. Zakupcima se mesečno fakturiše zakup u EUR. Iznos potraživanja na dan 31.12.2014. godine je iznos zakupa za decembar 2014.g. u iznosu od 13 hiljada dinara, odnosno 110,16 EUR.

Podaci su dati u tabeli u nastavku teksta.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	Milan Medić, Bečići, Crna Gora	7	7	
2.	Slobodan Radonjić, Bečići, Crna Gora	6	6	
	<b>UKUPNO</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	

U januaru 2015. Godine od ino-kupaca je naplaćeno potraživanje u celosti.

## 21. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

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

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu		
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	5.852	98
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci		
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine		
5.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine		
6.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine		
7.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine	112	2
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>5.964</b>	<b>100,00</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana iznose 112 hiljada dinara. Za ovo potraživanje nije izvršena ispravka, obzirom da je kupac i dalje u poslovnom odnosu (kao izvođač investicionih radova) sa društvom, što znači da će se međusobni odnosi rešavati kompenzacijom međusobnih potraživanja i obaveza.



**22. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja u iznosu od 2.242 hiljada dinara se odnose na:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Opis konta	Stanje 31.12.2014.
1.	Potraživanja za kamatu i dividende	
2.	Potraživanja od zaposlenih	9
3.	Potraživanja od državnih organa i organizacija	
4.	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1.791
5.	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	
6.	Ostala potraživanja	169.429
7.	Ispravka vrednosti drugih potraživanja	168.987
	<b>UKUPNO</b>	<b>2.242</b>

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

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Privredno društvo potražuje na dan 31.12.2014. godine za akontaciono plaćen porez na dobitak iznos od 1.791 hiljada dinara.

**24. OSTALA POTRAŽIVANJA**

Ostala potraživanja (podgrupa računa 224) u iznosu od 102 hiljada dinara odnose se na potraživanja po osnovu preuplate poreza koji ne zavise od rezultata, a potraživanja za naknade koje se refundiraju (podgrupa računa 225) po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja preko 30 dana iznose 327 hiljada dinara.

**25. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 5.006 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	3.755	5.998
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun	1.251	630
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>5.006</b>	<b>6.628</b>

**26. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

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

(u hiljadama dinara)

PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi	744
PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi	51
Potraživanja za više plaćen PDV	
Unapred plaćeni troškovi	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	16.149
<b>UKUPNO</b>	<b>16.944</b>

**27. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

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

(u hiljadama dinara)

PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi	744
PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi	51
Potraživanja za više plaćen PDV	
Unapred plaćeni troškovi	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	16.149
<b>UKUPNO</b>	<b>16.944</b>

**28. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU**

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

**29. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL**

(u hiljadama dinara)

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
Akcijski kapital	741.502	741.502
Udeli d.o.o.		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni kapital	1.665.347	1.665.347
<b>UKUPNO</b>	<b>2.406.849</b>	<b>2.406.849</b>

**Za akcionarska društva**

Akcionari društva su:

(u hiljadama dinara)

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

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

3) Na kontu 350 - Gubitak ranijih godina izvršeno je umanjeno po osnovu otpisa obaveza iz ranijih godina u ukupnom iznosu od 1.595 hiljada dinara. Uvidom u raspoloživu dokumentaciju i proverom iz eksternog okruženja, konstatovano je da za obaveze, koje su iskazane u poslovnim knjigama u iznosu 1.595 hiljada dinara, nema osnova za postojanje. Imajući u vidu da ukidanje obaveza po ovom osnovu nije prihod tekućeg perioda, izvršeno je umanjeno ukupnog gubitka ranijih godina. Umanjenje gubitka ranijih godina je izvršeno i po osnovu ukidanja revalorizacionih rezervi po osnovu realizovanih dobitaka HOV (prodaja vlasničkih akcija u Kosovsko-Metohijskoj banci iz ranijih godina) u iznosu 183 hiljade dinara, a koja revalorizaciona rezerva nije bila ukinuta u godini otuđenja, pa se u ispravka greške vrši u poslovnoj 2014.g. Povećanje gubitka ranijih godina u iznosu 384 hiljade dinara je knjiženo po osnovu usaglašenja analitičke kartice poreza na dobit (potraživanja po osnovu preplate poreza na dobit) sa stanjem poreza na dobit u poreskim evidencijama.

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

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

### 30. OBAVEZE

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

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

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

Na rednom broju 0432 (oznaka za AOP) i 0442 Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 3.563.837 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

	(u hiljadama dinara)
Dugoročne obaveze	3.440.140
Kratkoročne obaveze	123.697
<b>UKUPNO</b>	<b>3.563.837</b>

### 31. DUGOROČNA REZERVISANJA

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

### 32. DUGOROČNE OBAVEZE

	(u hiljadama dinara)
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	3.369.294
Dugoročni krediti u zemlji	
Dugoročni krediti u inostranstvu	34.559
Ostale dugoročne obaveze	36.287
<b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>3.440.140</b>

#### 32.1. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima

Obaveze prema matičnom pravnom licu (ACCIONA INVESTMENTS LTD Kipar) u ukupnom iznosu od 27.855.000,00 evra, odnosno 3.369.294 hiljada dinara, odnosi se na više zajmova koji su uplaćeni društvu u periodu od 2007.godine do 2014.godine. i to:

-Ugovor br. 1833 / 24.05. 2007. na **1.000.000 eura** ; Ugovor br. 2018 / 08.06. 2007 na **5.000.000 eura** , Ugovor br. 3279 / 03.09.2007. na **5.000.000 eura**; Ugovor 01 /28.01. 2008. na **1.000.000 eur**; , Ugovor 77K/ 31.03.2008 na **5.000.000 eur**.,Ugovor 433 K / 12.05.2009. na **1.000.000 eur** , Ugovor 490 K / 10.09.2009. na **1.000.000,00 eur** , Ugovor 512 K / 28.09.2009. na **1.000.000 eur**, Ugovor 543 K / 19.11.2009. na **1.000.000 eur** i Ugovor 577 K / 14.12.2009. na **420.000,00 eur**;po istom ugovoru uplaćeno u toku 2010.godine ukupno **580.000 eur**; Ugovor 632 K / 08.04.2010 na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 640 K/ 1 od 18.06.2010.g. na **1.000.000 eur**; Ugovor broj 707 K / 14.09.2010. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 747 K /15.12.2010. na iznos **1.000.000 eur** ; Ugovor broj 92 K/15.08.2011. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 264 k / 27.09.2012. na iznos **1.000.000,00 eur**. Po poslednjem ugovoru, u toku 20012. godine realizovano je ukupno 212 hiljada eura, u 2013.g. 345 hiljada eura, a u 2014.g. po ovom ugovoru je realizovano 298 hiljada eura.

### 32.2. Dugoročni krediti u inostranstvu

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

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

Stanje kredita po ovom ugovoru na dan 31.12.2014. godine iznosi 857.142,92 eura, odnosno u dinarskoj protivvrednosti iznosi 103.678 hiljada dinara.

Otplata preostalog iznosa kredita vršiče se kvartalno, a u 2015. godini dospevaju 4 rate u ukupnom iznosu od 571.428 evra, odnosno 69.119 hiljada dinara, što je u skladu sa MRS i MSFI, ovaj iznos je prenet na kratkoročne kredite.

### 33. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 123.697 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2014.	2013.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji		
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	69.119	65.510
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>Ukupno grupa 42:</b>	<b>69.119</b>	<b>65.510</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	20.490	22.447
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	1.993	1.562
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	14.268	21.409
Dobavljači u inostranstvu	23	196
Ostale obaveze iz poslovanja	8.238	9.915
<b>Ukupno grupa 43:</b>	<b>45.012</b>	<b>55.529</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	0	3.784
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	451
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	1.358
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	0	1.298
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	0	0
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	0	0
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	0	0
<b>Ukupno grupa 45:</b>	<b>0</b>	<b>6.891</b>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	3.092
Obaveze za dividende		
Obaveze za učešće u dobitku		
Obaveze prema zaposlenima	0	49
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	43	106
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine		
Ostale obaveze	0	62

	2014.	2013.
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 20%	0	0
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 10%	0	0
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 20%	0	0
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 10%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi od 20%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi od 10%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu prodaje za gotovinu	0	0
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza	1.833	0
<b>Ukupno grupa 47:</b>	<b>1.833</b>	<b>0</b>
Obaveze za porez na promet i akcize		
Obaveze za poreze iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	72	2.140
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	41	57
<b>Ukupno grupa 48:</b>	<b>113</b>	<b>2.197</b>
Unapred obračunati troškovi		
Obračunati prihodi budućeg perioda	6.796	6.064
Naplaćeni PDV		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja		
Razgraničeni PDV		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	781	562
<b>Ukupno grupa 49:</b>	<b>7.577</b>	<b>6.626</b>
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>123.697</b>	<b>140.061</b>

### 34. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na kratkoročnim finansijskim obavezama evidentira se deo dugoročnih obaveza po kreditu Marfin banke Kipar koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansa u ukupnom iznosu od 69.119 hiljada dinara.

### 35. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

#### 35.1. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi, depoziti i kaucije u bilansu stanja iskazani su u ukupnom iznosu od 22.447 hiljada dinara, a odnose se na avanse uplaćene od strane budućih korisnika za usluge hotelskog smeštaja po osnovu izvršene rezervacije smeštajnih kapaciteta u iznosu od 22.134 hiljada dinara i primljene depozite zakupaca za izdati poslovni prostor u ukupnom iznosu od 313 hiljada dinara.

#### PREGLED PRIMLJENIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1.	Fizička lica –Turizam		5.914	2014
2.	SC Lowcost Holiday SRL-D		2.040	2014
3.	VIP Mobile d.o.o.		1.193	2014
4.	Luna Travel		643	2014
5.	Navis d.o.o.		527	2014
6.	SC Aha Travel Consult.		484	2014
7.	SC Bel Consult. SRL-Karma Travel A.		459	2014
8.	Supernova Travel d.o.o.		430	2014
9.	Visoka tehnička škola strukovnih studija		381	2014
10.	Cojocinescu Alin (ino-avans)		341	2014
11.	Ostali		6.917	2014
12.	Ostali		388	2013
13.	Ostali		443	2012
	<b>Ukupno</b>		<b>20.160</b>	

**35.2. DOBAVLJAČI U ZEMLJI**

U okviru rednog broja 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od 14.268 hiljada dinara, što su i nesporne obaveze prema dobavljačima u zemlji. U narednoj tabeli dati su dobavljači u zemlji sa saldom:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1.	EPS Snabdevanje RJ Raška	4.047	4.047	
2.	Energo-Tippo d.o.o.	1.348	1.348	
3.	Ila promet d.o.o.	1.132	1.132	
4.	Dobrodole - Kop d.o.o.	1.011	1.011	
5.	Beogradske elektrane – JKP	770	770	
6.	Ex Ing B & P	627	627	
7.	JKP Raška	595	595	
8.	Lamela – promet d.o.o.	569	569	
9.	Novomes STR	554	554	
10.	Aqua Kop STR	344	344	
11.	Ostali	3.271	3.271	
	<b>UKUPNO</b>	<b>14.268</b>	<b>14.268</b>	

**35.3. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU**

U okviru rednog broja 0457 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u ukupnom iznosu od 23 hiljada dinara. U tabeli koja sledi dati su dobavljači u inostranstvu sa saldom:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	Golden Tulip Hospitality Group	9	9	
2.	Booking Com	14	14	
	<b>UKUPNO:</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	

**35.4. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI**

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

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле	12.841	90,00
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	1.427	10,00
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>14.268</b>	<b>100,0</b>

Obaveze prema dobavljačima društvo izmiruje u roku dospeća.

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

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

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	23	100,0
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>23</b>	<b>100,0</b>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u ukupnom iznosu od 23 hiljada dinara se odnose na fakture za decembar 2014.godine, koje su ino-dobavljačima isplaćene u januaru 2015.g.

### 36. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 43 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zakupa nepokretnosti (stana) kod fizičkog lica za decembar 2014.g. koji je isplaćen u januaru 2015.g. Struktura ostalih kratkoročnih obaveza data je tabeli na rednom broju 35 Napomena.

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

Obaveze za PDV na rednom broju 0460 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iznose od 1.833 hiljada dinara i ostale javne prihode na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u iznosu 113 hiljada dinara. Struktura ovih obaveza data je u tabeli pod rednim brojem 33 – Kratkoročne obaveze. U okviru kratkoročnih obaveza za poreze, carine i druge dažbine na teret troškova, evidentiraju se:

- poreze na imovinu na nepokretnosti	u iznosu od	16 hiljada dinara
- obaveze za građevinsko zemljište (iz ranijih godina)		55 hiljada dinara
-obaveze za komunalnu taksu		34 hiljada dinara
-obaveze za porez na zakup nepokretnosti (fizičkih lica)		8 hiljada dinara

### 38. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 85.163 hiljada dinara, koje su nastale kao razlika između računovodstvene i poreske amortizacije.

Privredno društvo ATD PUTNIK AD BEOGRAD  
 Napomene uz finansijske izveštaje

**39. SUDSKI SPOROV I**

Privredno društvo ima sudske sporove koji su navedeni u tabelarnim prikazima u prilogu Napomena.

**40. ZALOGE I HIPOTEKE**

## INFORMACIJA O DATOJ HIPOTECI

Redni broj	Naziv objekta	Bliže odredište	Procenjena vrednost u evrima	Procenu radio	Upisana hipoteka	Važi do:
1	Hotel Putnik N.Beograd	Novi Beograd, Palmira Toljatija 9.			Da	
OKVIRNO .....		evra				

Na nepokretnosti je stavljena hipoteka površine od 8284 m<sup>2</sup>.  
 Hipoteka je stavljena na ime garancije u korist Marfin banke Beograd, a po osnovu primljenog dugoročnog kredita u iznosu od 4.000.000 evra iz inostranstva ( videti tačku 46.5.2.).

U Beogradu  
 Dana 07.04.2015.





## II IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA



Auditing | Business & Financial Advisers

### Izveštaj nezavisnog revizora vlasnicima društva ATD "PUTNIK" A.D., BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva ATD "PUTNIK" A.D., BEOGRAD, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

#### Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, 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 finansijskih izveštaja.

1

Global in Reach, Local in Touch

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

Goce Delčeva 38, 11070 Novi Beograd, Srbija

Tel. +381 (11) 319 3516 • +381 (11) 318 5809 • +381 (11) 319 5879 Fax: +381 (11) 2602 558 E-mail: [office@revizija-dst.co.rs](mailto:office@revizija-dst.co.rs) Web: [www.revizija-dst.co.rs](http://www.revizija-dst.co.rs)

HLB i Revizija su članovi HLB mreže nezavisnih, međunarodno akreditovanih računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika HLB (D). Revizija je članica Kancelarije za očuvanje revizorske ovlašćenja i za pružanje usluga revizije na području Republike Srbije. Broj poslovnih sati: +381 (11) 319 3516 • PIB: 101712533 • matični broj: 12245851 • Šifra delatnosti: 6960

## HLB DST-Revizija

Auditing | Business & Financial Advisers

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

### MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj ATD "PUTNIK" A.D., BEOGRAD na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa propisima Republike Srbije.

#### Skretanje pažnje

1. Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela trajnosti poslovanja, što znači da Društvo ne planira prestanak sa radom niti promenu strukture poslovne delatnosti. Međutim, ukupno ostvareni nepokriveni gubitak do kraja 2014. godine iznosi 341.900 hiljada dinara, od toga se na ostvareni gubitak 2014. godine odnosi iznos od 210.524 hiljade dinara.
  2. Društvo nije vršilo procenjivanje fer vrednosti investicionih nekretnina u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama i MRS – 40. paragrafi 33 – 52. Revizorski tim preporučuje rukovodstvu društva da u 2015. godini izvrši procenu fer vrednosti investicionih nekretnina.
  3. Privredno društvo nije vršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih. Obzirom da Društvo ima 97 zaposlenih, revizorski tim je preporučio rukovodstvu Društva da u 2015. godini izvrši obračun ovih rezervisanja i da ih proknjiži u poslovnim knjigama.
  4. Društvo ima, kao tužena strana značajan broj sudskih sporova.
- Naše mišljenje ne sadrži rezervu u vezi sa pitanjima na koja se skreće pažnja.

#### Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za izradu Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik R. Srbije" br. 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu.

U vezi toga, naši postupci se vrše u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničili smo se na ocenu usaglašenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju ATD "PUTNIK" A.D., BEOGRAD, u skladu je sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd,

18.05.2015. godine

Digitally signed by Vuko Lakčević  
100038968-2501944710090  
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca, ou=Pravno lice (PL), ou=HLB  
DST-Revizija d.o.o. Beograd, cn=Vuko Lakčević  
100038968-2501944710090  
Reason: Revizija finansijskih izveštaja  
Location: Goce Delčeva 38, 11070 Beograd



OVLAŠĆENI REVIZOR

Vuko Lakčević, Mast. ekon.

2

Global in Reach, Local in Touch

Goce Delčeva 38, 11070 Novi Beograd, Srbija

Tel: +381 (11) 319 3516 • +361 (11) 319 5009 • +381 (11) 319 5879 Fax: +381 (11) 2602 558 E-mail: office@revizija-dst.co.rs Web: www.revizija-dst.co.rs

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

HLB DST-Revizija je članica HLB međunarodne mreže računovodstvenih firmi iz osamostalnih saveznika.  
HLB DST-Revizija je članica Komisije ovlašćenih revizora - odobrenje za pružanje usluga revizije na području Republike Srbije.  
Bilježak: br. 103-114/19-01 • PIB: 101712538 • matični broj: 17245651 • Sifra delatnosti: 6820

**III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

<b>1. OPŠTI PODACI</b>				
Poslovno ime	Akcionarsko turističko društvo "Putnik" ad			
Sedište i adresa	Palmira Toljatija 9 / V, Novi Beograd			
Matični broj	07034377			
PIB	100000602			
Web site	<a href="http://www.putnik.com">www.putnik.com</a>			
e-mail adresa	<a href="mailto:info@putnik.com">info@putnik.com</a>			
Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 1275 od 30.03.2005.godine			
Delatnost ( šifra i opis )	5510 – hoteli i sličan smeštaj			
Broj zaposlenih	97			
Broj akcionara	194			
10 najvećih akcionara	Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
	1.	ACCIONA INVESTMENTS LTD.	624618	84.23686
	2.	PRIVATIZACIONI REGISTAR	111254	15.00387
	3.	MIRIĆ LJILJANA	139	0.01875
	4.	PJANOVIĆ MIHAJLO	130	0.01753
	5.	JOVANOVIĆ OLGA	110	0.01483
	6.	ORBOVIĆ MILIVOJE	96	0.01295
	7.	ČOPIĆ NADA	95	0.01281
	8.	MILIĆ VERICA	82	0.01106
	9.	KAPIDŽIĆ ISMET	82	0.01106
10.	RODIĆ ZDRAVKO	82	0.01106	
Vrednost osnovnog kapitala u 000 din.	2.406.849			
Broj izdatih akcija ( ISIN i CFI )	741502 RSPUTNE 40253			
Podaci o zavisnim društvima	r.br.	Poslovno ime	Sedište	Poslovna adresa
	1.	"Admiral Montenegro" d.o.o.	Budva, Crna Gora	Jadranski put bb
	2.	"Klub de lux" d.o.o.	Bečići, Crna Gora	Jadranski put 31
	3.	"Putnik Rusia" d.o.o.	Moskva, Rusija	Donska 13
	4.	"Hotel Putnik Beograd" d.o.o.	Novi Beograd,	Palmira Toljatija 9
5.	"Mega citytour" d.o.o.	Novi Beograd	Palmira Toljatija 9	
Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	HLB DST-Revizija, Novi Beograd, Goce Delčeva 38			

<b>2. PODACI O UPRAVI DRUŠTVIA</b>						
<i>Funkcija</i>	<i>Ime i prezime</i>	<i>Prebivalište</i>	<i>Obrazovanje</i>	<i>Sadašnje zaposlenje</i>	<i>Isplaćen neto iznos naknade u dinarima</i>	<i>Broj i % akcija koje poseduje u društvu</i>
Predsednik Nadzornog odbora	Irek Khamzievič Salimov	Moskva, Ruska federacija	visoko	"Metropol", Moskva, Ruska federacija	0,00	0,00
Član Nadzornog odbora	Alexey Rudenko	Budva, Crna Gora	visoko	"Ostrvo Sveti Marko" doo, Tivat Crna Gora, Izvršni direktor	0,00	0,00
Član Nadzornog odbora	Oxana Urbanovich	Moskva, Ruska federacija	visoko	"Metropol", Moskva, Ruska federacija	0,00	0,00

<b>3. PODACI O RAZVOJU I REZULTATU POSLOVANJA</b>	
Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Osnovni ciljevi poslovne politike za 2014.godinu realizovani su u potpunosti
<b>ANALIZA FINANSIJSKIH POKAZATELJA</b>	
Ukupan prihod u 000 dinara	216.827
Ukupni rashodi u 000 dinara	419.726
Bruto gubitak u 000 dinara	202.899
Prinos na ukupni kapital	Nije ostvaren
Neto prinos na sopstveni kapital	Nije ostvaren
Poslovni neto dobitak u 000 dinara	13.046
Stepen zaduženosti	56,12 %
I stepen likvidnosti	0,04
II stepen likvidnosti	0,47
Neto obrtni kapital u 000 dinara	-65.591
<b>CENA AKCIJA U IZVEŠTAJNOM PERIODU</b>	
Najviša	979
Najniža	979

Tržišna kapitalizacija u 000 dinara	725.930
Dobitak po akciji	Nije ostvaren
Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine, bruto u din.	Nije bilo isplate dividendi u poslednje tri godine
<b>OSTVARENJA DRUŠTVIA PO SEGMENTIMA U SKLADU SA ZAHTEVIMA MSFI 8</b>	
Društvo u organizacionom smislu posluje kao celina te se nisu stekli uslovi za izveštavanje po segmentima u skladu sa MSFI 8	
<b>PROMENE VEĆE OD 10 % U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU</b>	
Imovina	Vrednost obrtne imovine manja je za 50,5 mil.dinara ili za 47% u odnosu na prethodnu godinu usled smanjenja vrednosti potraživanja za 59 %
Obaveze	Kratkoročne obaveze su manje za 16,4 mil. dinara usled smanjenja obaveza iz poslovanja za 8,6 mil dinara i ostalih kratkoročnih obaveza za 10,1 mil dinara.
Neto dobit / gubitak	Neto gubitak je veći za 127,3 mil.dinara ili za 153 % u odnosu na prethodnu godinu zbog povećanja finansijskih rashoda za 155,3 mil dinara Najveći deo ( preko 90 % ) povećanja finansijskih rashoda usledio je zbog negativnih kursnih razlika koje su povećana za 150,0 mil.dinara. Poslovni efekti su za razliku od prethodne godine pozitivni, tj.ostvorena je poslovna dobit u iznosu 13.0 mil dinara.
<b>SLUČAJEVI KOD KOJIH POSTOJI NEIZVESNOST NAPLATE PRIHODA ILI BUDUĆI TROŠKOVI KOJI MOGU UTICATI NA FINANSIJSKU POZICIJU DRUŠTVIA</b>	
Sudski sporovi u korist i na štetu Društva.	
<b>STANJE ( BROJ I PROCENAT ) SOPSTVENIH AKCIJA, STICANJE SOPSTVENIH AKCIJA, PRODAJA SOPSTVENIH AKCIJA, PONIŠTENJE SOPSTVENIH AKCIJA</b>	
Društvo nije sticalo sopstvene akcije od dana sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja	

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

<b>5. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE</b>	
Dana 14.04.2015.godine osnovano zavisno pravno lice PUTNIK KOPAONIK d.o.o Beograd-Novi Beograd , matični broj 21098019, sa 100 % udelom i minimalnim osnivačkim kapitalom.	



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

Osnivanje ili gašenje zavisnih pravnih lica	U februaru 2014. godine osnovano je zavisno pravno lice "Putnik Square" doo, a u maju mesecu 2014. godine Putnik ad je prodao svoj udeo od 100 %.
Prihodi i rashodi	Na osnovu ugovora o zakupu pokretne i nepokretne imovine prihodi i rashodi u bilansu uspeha iznose 97.200 hiljada dinara

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

Nema planiranih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja

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

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

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

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

ATD Putnik a.d.  
Šef računovodstva

  
Milica Mitrović, dipl.ecc.

Zakonski zastupnik :

ATD Putnik a.d.  
Generelni direktor

  
Dušan Filipović, dipl.ecc.

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

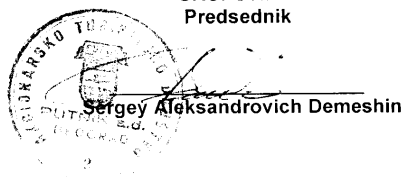
Beograd, 30.6.2015.godine  
Broj: 95

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ broj 36/11 i 99/11) ) i člana 20. stav 1. tačka 8. Statuta ATD "PUTNIK" AD Beograd-Noví Beograd, Palmira Toljatija 9/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.618 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar, Skupština je dana 30.6.2015.godine jednoglasno donela sledeću:

### ODLUKU

1. Usvaja se Godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2014.godinu, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik



Sergey Aleksandrovich Demeshin

**Dostavljeno:**

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi

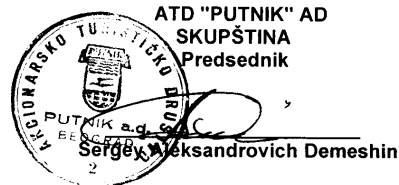
Beograd, 30.6.2015.godine  
Broj: 96

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ broj 36/11 i 99/11) i člana 20. stav 1. tačka 8. Statuta ATD "PUTNIK" AD Beograd-Noví Beograd, Palmira Toljatija 9/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.618 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar, Skupština je dana 30.6.2015.godine jednoglasno donela sledeću:

**ODLUKU**

1. Usvaja se redovan finansijski izveštaj ATD "PUTNIK" AD za 2014.godine, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik



Sergey Aleksandrovich Demeshin

**Dostavljeno:**

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi

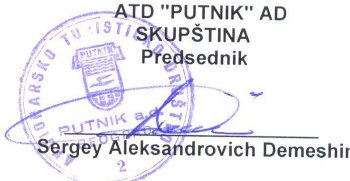


Beograd, 30.6.2015.godine  
Broj: 98

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ broj 36/11 i 99/11) i člana 20. stav. 1. tačka 8. Statuta ATD "PUTNIK" AD Beograd-Novi Neograd, Palmira Toljatija 9/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.618 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar, Skupština je dana 30.6.2015.godine jednoglasno donela sledeću:

**ODLUKU**

1. Usvaja se revizorski izveštaj o redovnom finansijskom izveštaju ATD „PUTNIK“ AD za 2014.godinu i konsolidovanom finansijskom izveštaju grupe za 2014.godinu, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik  
  
Sergey Aleksandrovich Demeshin

**Dostavljeno:**

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi

## VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA



**PUTNIK**

Akcionarsko turističko društvo PUTNIK AD Beograd – Novi Beograd  
Palmira Toljatija 9/V, Beograd-Novi Beograd, 11070 Novi Beograd, Srbija  
Otvoreno akcionarsko društvo

Marfin bank Ad Beograd, Dalmatinska 22,  
broj tekućeg računa: 145-2621-66

Agencija za privredne registre broj BD 1275  
PIB: 100000602  
Matični broj: 07034377  
Sifra delavalosti: 6016  
Osnovni kapital Društva:  
Upisani kapital: 63.187.217,73 EUR  
Uplaćeni i uneti kapital: 63.187.217,73 EUR

akcionarsko turističko društvo  
**PUTNIK Beograd**

30.6. 2015. god.  
Beograd - I

U skladu sa članom 31. Zakona o računovodstvu i reviziji (Sl.glasnik RS, br. 46/2006 i 111/2009) i člana 11. tačka 3. Pravilnika o bližim uslovima i postupku prijema, kontrole, registracije, obrade i objavljivanja finansijskih izveštaja, načinu vođenja i sadržini registra finansijskih izveštaja i podataka o bonitetu pravnih lica i preduzetnika, kao i o davanju podataka iz tih izveštaja (Sl. glasnik RS, br. 2/2010), dostavljamo sledeću:

### IZJAVU

Godišnja Skupština Akcionarskog turističkog društva PUTNIK AD, Beograd-Novi Beograd, Palmira Toljatija 9/V, na sednici održanoj dana 30.6.2015.godine, donela je Odluku broj 96 o usvajanju redovnog finansijskog izveštaja ATD PUTNIK AD za 2014.godinu, sa matičnim brojem 07034377, PIB 100000602.

Pod moralnom i materijalnom odgovornošću izjavljujem da nije doneta Odluka o raspodeli dobiti i pokriću gubitka.

Beograd, 30.6.2015.godine

**GENERALNI DIREKTOR**



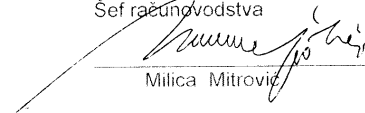
Dušan Filipović



Godišnji izveštaj o poslovanju za 2014.godinu

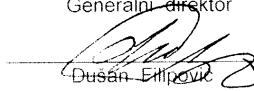
U Beogradu, 30.06.2015.godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja  
ATD "Putnik" ad  
Šef računovodstva

  
Milica Mitrović



Zakonski zastupnik  
ATD "Putnik" ad  
Generalni direktor

  
Dušan Filipović