

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		65671	297043	0
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		5835	11957	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	22	310	3058	
013 и део 019	3. Гудвил	0006	23	5525	8899	
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		10037	10770	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012			132	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	10037	10486	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015			152	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	25696	91913	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		3852	3852	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		21844	88061	
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	26	24103	182403	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		10379	122062	
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		13724	60341	
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		359	1366	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		106667	194345	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	27	59705	102071	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		35020	47533	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046			2490	
12	3. Готови производи	0047		8028	10255	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		14268	38991	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2389	2802	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	28	9130	30192	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055			165	
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		8407	25964	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		723	4063	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	28	36612	58954	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	29	404	382	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		20		
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		384	382	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	30	802	1882	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	31	14	391	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070			473	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		172697	492754	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		1042775	1128333	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	32		37476	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		189055	189052	0
300	1. Акцијски капитал	0403		184697	184697	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		73	70	
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		4285	4285	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		38	648	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		6107	938	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		2424	2544	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		15		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	3476	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			3476	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		309246	159182	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		194839	53552	
351	2. Губитак текуће године	0423		114407	105630	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		35630	311802	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	33	414	1035	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		414	1035	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	34	35216	310767	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		1909	153606	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436			59977	
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		33000	36214	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			49	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		307	60921	
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		248704	143476	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	35	143491	395	0
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		27537		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		115954	395	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КЛУЦИЈЕ	0450	36	7328	6385	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	36	28685	60502	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		14251	20712	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		14434	39790	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	37	57542	60668	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	38	6194	7152	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	5464	8374	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463	32	111637		
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		172697	492754	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1042775	1128333	

у Део БДАО

дана 22.01. 2016 године



Законски заступник
[Signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА


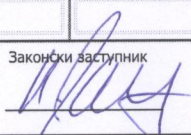
за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		215621	170012
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	113299	37761
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		10446	1933
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		101598	34784
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		1255	1044
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	101727	130264
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		17678	26795
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		77624	90579
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		6425	12890
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	595	1987

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		251632	190853
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	9	102915	30399
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	366	60
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		1809	5186
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		4940	3791
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	10	29529	29288
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	3770	6663
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	54357	66239
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	26825	25184
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	2289	5213
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			12
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	29182	29310
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		36011	20841
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		2305	22083
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	1476	19219
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		1465	7747
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		11	11472
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		305	377
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		524	2487
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	16	15142	33387
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		688	2392
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		446	2384
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		242	8
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		13813	17364
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		641	13631
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		12837	11304
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	805	893
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	121	4905
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	17226	18403
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	91959	2418
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		122897	20172
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	21	909	
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			4893
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		121988	25065
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		288	73288
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		122276	98353
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		9395	2363
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		112881	95990
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u>				Законски заступник	
дана <u>22-04.</u> 20 <u>16.</u> године					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		122276	98353
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		6978	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			4886
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		136	602
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		6842	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			5488
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		1068	
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		5774	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			5488
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		116502	103841
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		116502	103841
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		107555	101478
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		8947	2363

у Београду

дана 22. 04. 2016. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

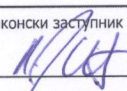
Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	74783	284129
1. Продаја и примљени аванси	3002	74325	279885
2. Примљене камате из пословних активности	3003		447
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	458	3797
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	86329	275076
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	48195	179153
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	22357	56875
3. Плаћене камате	3008	7865	3561
4. Порез на добитак	3009		71
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	7912	35416
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		9053
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	11546	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	14064	30564
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		69
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	13769	30495
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	295	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	3432	40207
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	348	5168
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	3084	35039
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	10632	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		9643

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	169	604
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		511
5. Финансијски лизинг	3036	169	93
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	169	604
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	88847	314693
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	89930	315887
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1083	1194
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	1882	3060
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	3	16
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	802	1882
у <u>БЕОГРАДУ</u>			Законски заступник
дана <u>22.04.</u> 20 <u>16.</u> године			



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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30			31		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	191043	4020		4038	647
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	191043	4024		4042	647
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	1991	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	1
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	189052	4028		4046	648
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	189052	4032		4050	648

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	610
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	3	4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	189055	4036		4054	38

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	66852	4073	1977	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	228	4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058	1433	4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	65647	4077	1977	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	104425	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	10890	4080	1977	4098	3476
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	159182	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	3476
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	159182	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	3476

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	159510	4087		4105	11274
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	9446	4088		4106	7798
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	309246	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

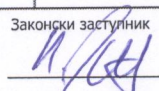
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	5824	4128	2607	4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129	1433	4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	5824	4132	1174	4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	5443	4133	602	4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	557	4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	938	4136	572	4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	938	4140	572	4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	2087	4141	136	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	7256	4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	6107	4144	436	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	20	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	21	4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198	1	4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218	1973		4244	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			4245	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	1973		4246	
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	1	4238		
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			4247	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	1972		4248	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	1972		4250	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	111637
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			
у <u>БЕОГРАД</u>				Законски заступник	
дана <u>22.04.</u> 20 <u>16.</u> године					



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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2015. GODINU**

1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

„GALEB GTE“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Grupa“) osnovano je 1984. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 71,71% akcija nalazi u vlasništvu Radoslava Veselinovića kao većinskog vlasnika. Preostalih 28,29% akcija pripada manjinskim akcionarima.

Osnovna delatnost Grupe je proizvodnja televizijskih i radio-predajnika i aparatura za telefoniju i telegrafiju.

Na dan 31.12.2015. godine, Grupa zapošljava 27 radnika. Prema podacima za 2014. godinu razvrstano je kao malo pravno lice, a sve na osnovu podataka iz finansijskog izveštaja za 2014. po srednjem kursu evra na dan 31.12.2014. godine, koji je iznosio 120,9583 dinara.

Prema podacima za 2015. godinu Društvo je razvrstano u malo pravno lice prema srednjem kursu na dan 31.12.2015. godine, koji je iznosio 121,6261

Društvo je 03.07.2012. godine osnovalo zavisno pravno lice Galeb Telekomunikacije doo sa sedištem u Zemunu matični broj 20841885. U toku 2015.godine matično društvo je izgubilo kontrolu nad ovim zavisnim društvom. Rešenjem broj I. iv.br. 156/15 od 13.10.2015. određena je prodaja putem neposredne pogodbe udela u privrednom društvu „Galeb Telekomunikacije d.o.o. „, Beograd u obimu od 100% vlasništva izvršnog dužnika Galeb GTE a.d. Beograd.

Bilans uspeha Galeb Telekomunikacija d.o.o. Beograd je uključen u konsolidovani bilans uspeha za period od 01.01.2015. Do 24.10.2015. godine, dok bilans stanja stanja ovog zavisnog preduzeća nije uključen u konsolidovani bilans stanja u skladu sa odredbama MSFI 10 po kojim matično društvo na datum gubitka kontrole prestaje da priznaje svu imovinu i obaveze bivšeg zavisnog društva, a njihove prihode i rashode uključuje do datuma gubitka kontrole i vrši eliminaciju internih prihoda, rashoda i rezultata u tom periodu za međusobne transakcije.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

GALEB TELEKOMUNIKACIJE DOO sa sedištem u Zemunu, u kojem poseduje 100% ukupnog kapitala bio je u sastavu grupe do 26.oktobra 2015.godine kada je u APR-u brisan Galeb Gte ad kao većinski član društva Galeb Telekomunikacije doo.

GALEB GTE BANJA LUKA DOO sa sedištem u Banja Luci MBS 71-01-0140-09 u vlasništvu 100% kapitala

SDD INFORMATION TECHNOLOGY GROUP sa sedištem u Beogradu –Zvezdara, matični broj 17325485, u kojem poseduje 51% ukupnog kapitala,i

MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Grupa je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“),

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da jon sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

Finansijski instrumenti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan

sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.3 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim *pojedinačnim* finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2015.	2014.
GBP	164,9391	154,8365
USD	111,2468	99,4611
EUR	121,6261	120,9583

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Grupa procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Grupa vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Grupa vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Grupe, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Grupe i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Grupa obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Grupa se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 365 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi odbor direktora.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Grupe, da je potraživanje u knjigama Grupe otpisano kao nenaplativo i da Grupa nije mogla da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi odbor direktor.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo. Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, računovodstveni softveri. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti .

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Grupi i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj

vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupa. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiwe vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.7. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Grupe se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupe po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih

na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.8. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Grupa je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Grupa nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.9. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.10. Kapital

Kapital Grupa obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostalog kapitala, rezerve, revalorizacione rezerve, aktuarski dobiti/gubici, nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata i akumulirani rezultat.*

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su *dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.*

3.13. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su *gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.*

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.15. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Grupa, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

Tržišnim rizicima,

Riziku likvidnosti,
Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Grupi je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Grupe u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	BAM	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18	73	711	802
Potraživanja	723	4.672	3.735	9.130
Ostala potraživanja		35.635	135	35.770
Dugoročni finansijski plasmani	7.315	42.484		49.799
Kratkoročni finansijski plasmani	384	20	0	404
Ukupno	8.440	82.884	4.581	95.905
Kratkoročne finansijske obaveze	110.934	32.557		143.491
Obaveze iz poslovanja	18.090	13.629	4.294	36.013
Ostale obaveze	3.392	54.057	93	57.542
Dugoročne finansijske obaveze	33.306	1.910		35.216
Ukupno	165.722	102.153	4.387	272.262
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	(157.282)	(19.269)	194	(176.357)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	BAM	Ukupno
				o

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	1.320	554	1.882
Potraživanja	4.228	20.535	5.429	30.192
Ostala potraživanja		57.013	134	57.147
Dugoročni finansijski plasmani		274.316		274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	382	0	0	382
Ukupno	4.618	353.184	6.117	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	0	395	0	395
Obaveze iz poslovanja	43.427	19.631	3.829	66.887
Ostale obaveze	3.603	56.913	152	60.668
Dugoročne finansijske obaveze	157.161	153.606	0	310.767
Ukupno	204.191	230.545	3.981	438.717
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	(199.573)	122.659	2.136	(74.778)

Rizik od promene cena

Grupa nije izložena većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2015.	2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		157.160
		(157.160)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	21.844	88.059
Finansijske obaveze	98.188	86.780
	(76.344)	1.279

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). U toku 2014. godine Grupa je završila proces sporazumnog finansijskog restrukturiranja sa bankama i kamatna stopa

po osnovu kredita je promenjena u fiksnu koja iznosi 2,5% godišnje. Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe.

Grupa se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2014. godine postoji izloženost Grupe po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 976.692 hiljada.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Kupci u zemlji	4.672	20.535
Kupci u inostranstvu	4.458	9.657
- Evro zona	723	4.228
- BAM	3.735	5.429
Ukupno	9.130	30.192

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	4.621		21.640	
Docnja od 0 do 30 dana	2.043		5.036	
Docnja od 31 do 90 dana	1.267		1.377	
Docnja preko 365 dana	7.530		10.425	8.286
Ukupno	3.795	(2.596)	38.478	(8.286)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Stanje 1. januara	8.286	4.312
Povećanja	121	4.905
Smanjenja	(5.811)	(931)

Stanje 31. decembar

2.596

8.286

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Grupa upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Grupa neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Grupe, a u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

Grupa ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem: Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca		1 do 5 godina		Ukupno
	3 meseca	do 1 godine	Preko 5 godina	Preko 5 godina	
	802	0	0	0	802
	9.130	0	0	0	9.130
	622	35.148	0	0	35.770
	0	0	45.947	3.852	49.799
		404	0	0	404
	10.554	35.552	45.947	3.852	95.905
	78.397	65.094	0	0	143.491
	36.013	0	0	0	36.013
	57.542	0	0	0	57.542
			35.216		35.216
	171.952	65.094	35.216	0	272.262
Ročna neusklađenost 31.12.2015.	(161.398)	(29.542)	10.731	3.852	(176.357)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca		1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	3 meseca	do 1 godine			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.882	0	0	0	1.882
Potraživanja	30.192	0	0	0	30.192
Ostala potraživanja	15.920	41.227	0	0	57.147
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	270.464	3.852	274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	96	286	0	0	382
Ukupno	48.090	41.513	270.464	3.852	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	162	233	0	0	395
Obaveze iz poslovanja	66.867	0	0	0	66.867
Ostale obaveze	51.761	8.907	0	0	60.668
Dugoročne obaveze			310.767		310.767
Ukupno	118.790	9.140	310.767	0	438.697
Ročna neusklađenost 31.12.2014.	(70.700)	32.373	(40.303)	3.852	(74.778)

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Grupa, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

	2015.	2014.
Ukupne obaveze	283.920	454.243
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	802	1.882
Neto dugovanje	283.118	452.361
Ukupan kapital	0	37.476

Koeficijent zaduženosti	12,07
--------------------------------	--------------

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
- Prihod od prodaje robe ostalim PPL na domaćem tržištu	10.446	1.933
- Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	101.598	34.784
- Prihod od prodaje robe na ino tržištu	1.255	1.044
Ukupno	113.299	170.012

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Prihod od prodaje proi. i usluga ostalim PPL na dom. tržištu	17.678	26.795
-Prihod od prodaje proizvoda i usluga na dom.tržištu	77.642	90.579
-Prihod od prodaje proizvoda i usluga na ino tržištu	6.425	12.890
Ukupno	101.727	130.264

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Drugi poslovni prihodi	595	1.987
Ukupno	595	2.291

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	366	60
Ukupno	366	60

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Nabavna vrednost prodate robe	102.915	30.399
Ukupno	102.915	30.399

10. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Troškovi materijala	29.529	29.288

-Troškovi goriva i energije	3.770	6.663
Ukupno	33.299	65.647

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	54.357	66.239
Ukupno	54.357	66.239

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi usluga na izradi učinaka	12133	6.901
Troškovi transportnih usluga	3.375	4.429
Troškovi usluga održavanja	2.917	2.261
Troškovi zakupnine poslovnog prostora	7.019	3.783
Troškovi reklame i propagande	62	139
Troškovi ostalih usluga	1.319	7.671
	26.825	26.184
Ukupno		

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	13	221
- nekretnine, postrojenja i oprema	2.276	4.992
Ukupno	2.289	5.213

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi nepoizvodnih usluga	23.952	20.018
Troškovi reprezentacije	1.836	2.246
Troškovi premija osiguranja	62	143
Troškovi platnog prometa	761	1.060
Troškovi članarine	25	35

Troškovi poreza	783	2.008
Troškovi doprinosa privrednim komorama	187	13
Ostali nematerijalni troškovi	1.576	3.787

Ukupno	29.182	29.310
---------------	---------------	---------------

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica		
- ostala povezana lica	1.465	7.747
Prihodi od kamata	305	377
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	524	2.487
- efekti valutne klauzule		
Ostali finansijski prihodi	11	11.472

Ukupno	1.476	22.083
---------------	--------------	---------------

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2014.	2014.
-----------------	-------	-------

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica		
- ostala povezana lica	446	2.384
Rashodi kamata	13.813	17.364
Negativne kursne razlike:		13.631
- kursne razlike	641	13.631
- efekti valutne klauzule		
Ostali finansijski rashodi	242	8

	15.142	33.387
--	--------	--------

Ukupno		
---------------	--	--

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Prihodi od usklađivanja potraživanja	805	893
--------------------------------------	-----	-----

Ukupno	805	893
---------------	------------	------------

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Obezvredenje potraživanja	121	4.905
Ukupno	121	4.905

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kapitalni dobici	8.451	7.308
Višak robe	2.029	3.319
Prihodi od direktnog otpisa	58	151
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	517	1.758
Ostali nepomenuti	2.494	5.647
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	3.677	220
Ukupno	17.226	18.403

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kapitalni gubici	276	409
Manjkovi, lom, rastur	22.683	730
Ostali nepomenuti rashodi	2.262	1.279
Obezvredenje zaliha		
Obezvredenje ostale imovine	66.738	
	91.959	2.418
Ukupno		

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina		4.893
Prihodi – ispravka grešaka ranijih godina	909	
Ukupno	909	4.893

22. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulagana u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala nematerijalna prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
U hiljadama RSD							
Nabavna vrednost		2.906		4.455			7.361
Stanje na dan 1. januara 2014.		2.906		4.455			7.361
Povećanja u toku godine				432			432
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
Stanje na 31. decembra 2014.		2.906		4.887			7.793
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo		2.906		(2.649)			(2.649)
Stanje na 31. decembra 2015.		2.906		2.238			5.144
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2014.		2.906		1.607			4.513
Amortizacija za tekuću godinu		2.906		1.607			4.513
Otuđenja i rashodovanja				222			222
Prenosi							
Ostalo							
Stanje na 31. decembra 2014.		2.906		1.829			4.735
Amortizacija za tekuću godinu				103			103
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo		2.906		(4)			(4)
Stanje na 31. decembra 2015.		2.906		1.928			4.834
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine		0		3.058			3058
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine		0		310			310

23. GUDVIL

U konsolidovanom Bilansu stanja razlika učešća u kapitalu u odnosu na udele u kapitalu u iznosu od 5.525 hiljade dinara, evidentirana je u okviru gudvila.

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na		Ukupno
						tudim nekretninama, postrojenju i opremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2014.	144.989	63.656	152	-	13.576	222.373	193	(171.147)
Povećanja u toku godine	(144.679)	193	(26.468)					
Otuđenja i rashodovanja								
Efekti procene vrednosti								
Prenosi								
Zatvaranje datih avansa								
Ostalo	310	37.381	152			37.843		
Stanje na 31. decembra 2014.							302	(30.084)
Povećanja u toku godine		302		(152)				
Otuđenja i rashodovanja	(310)	(29.622)						
Efekti procene vrednosti		6.991						
Prenosi								
Zatvaranje datih avansa								
Ostalo	0	15.052	0			15.052		
Stanje na 31. decembra 2015.								
Akumulirana ispravka vrednosti								
Stanje 1. januara 2014.	11.044	49.982				61.026		
Amortizacija za tekuću godinu	1.624	3.517				5.141		
Otuđenja i rashodovanja	(12.490)	(19.893)				(32.383)		
Efekti procene vrednosti								
Prenosi								

Ostalo	178	33.605	33.783
Stanje na 31. decembra 2014.			
Amortizacija za tekuću godinu	8	1.343	1.351
Otuđenja i rashodovanja	(186)	(1.520)	(1.706)
Efekti procene vrednosti		(28.413)	(28.413)
)Prenosi			
Ostalo	0	5.015	5.015
Stanje na 31. decembra 2015.			
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2014. godine	132	10.486	10.770
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2015. godine		10.037	10.037

Matično društvo je angažovalo Agenciju Olimpiju d.o.o. Užice da izvrši procenu opreme na dan 31. decembar 2015. god vrednost opreme je 8.743 hiljade RSD.

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Učešća u kapitalu:		
zavisna pravna lica		
pridružena pravna lica	3.919	3.919
ostala pravna lica	6.113	6.113
Dugoročni finansijski plasmani:		
povezana pravna lica	21.844	88.061
ostala pravna lica		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti		
učešća u kapitalu	6.180	6.180
dugoročni finansijski plasmani		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
ostali dugoročni finansijski plasmani		
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	25.696	91.913

26. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica:		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	10.379	122.062
Potraživanja po osnovu jemstava	13.724	60.341
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti		
dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica		
potraživanja po osnovu robnih kredita		
potraživanja po osnovu finansijskog lizinga		
ostala dugoročna potraživanja		
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	24.103	182.403

Grupa ima veliku izloženost prema povezanim pravnim licima po osnovu potraživanja po osnovu prodaje, kratkoročnih finansijskih pozajmica i potraživanja po osnovu jemstva, i izvršilo je procenu njihove naplativosti, i u skladu sa tim reklasifikovalo kratkoročna potraživanja kao dugoročna s obzirom da se njihova naplata očekuje u periodu dužem od godinu dana. (napomena 40)

27. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Materijal	36.096	44.249
Rezervni delovi		5.367

Alat i inventar		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	1.076	2.083
<hr/>		
Nedovršena proizvodnja		2.490
Gotovi proizvodi	8.028	10.255
Roba	19.957	47.350
Dati avansi za zalihe i usluge	2.389	2.802
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	5.689	8.359
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	59.705	102.071

28. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014
<hr/>		
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica		
kupci (3. lica)	10.957	29.849
Kupci u inostranstvu		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica		165
kupci (3. lica)	735	8.465
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.562)	(8.287)
<hr/>		
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	3.334	41.228
Potraživanja od zaposlenih	100	1.199
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	841	1.940
Potraživanja po osnovu pretplate poreza	39	39
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	348	1.324
Potraživanja za naknadu štete		109
Ostala tekuća potraživanja	32.061	13.226
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(111)	(111)
<hr/>		
Saldo na dan 31. decembra	45.742	89.146

Na osnovu procene rukovodstva o naplativosti potraživanja po osnovu prodaje od kupaca povezanih pravnih lica izvršena je reklasifikacija na dugoročne potraživanja.

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
<hr/>		
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.633	7.613
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana: hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		

dugoročni finansijski plasmani	384	366
Otkupljene sopstvene akcije i udeli namenjeni prodaji/ponišćavanju		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.613)	(7.613)
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	404	382
<hr/>		

30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
<hr/>		
Tekući račun	800	1.798
Blagajna	2	84
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	802	1.882
<hr/>		

31. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIĆENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
<hr/>		
Ostala AVR	14	473
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	14	473
<hr/>		

32. OSNOVNI KAPITAL

R/b	Vrsta kapitala	Ukupno
1	2	3
1	Osnovni i ostali kapital	189.055
2	Rezerve	38
3	Revalorizacione rezerve	6.107
4	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	2.424
5	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	15
6	Neraspoređena dobit	11.274
7	Otkupljene sopstvene akcije	
I	Kapital - ukupno (1 do 7)	208.883
	Neto Gubitak	320.520
		<hr/>

33. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	414	1.035
Stanje dan 31. decembra	414	1.035

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 8 % (2013. godine: 9,5 %) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2014. i 2013 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. godine	1.950	1.950
Nova rezervisanja u toku godine		
Ukidanje u korist prihoda	1.757	1.757
Aktuarski dobici/gubici	(602)	(602)
Stanje na dan 31. decembra 2014 godine	795	795
Nova rezervisanja u toku godine		
Iskorišćena rezervisanja		
Ukidanje u korist prihoda	517	517
Aktuarski dobici/gubici	136	136
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	414	414

34. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	1.909	153.606
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti		59.977
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	33.000	36.214
Ostale dugoročne obaveze	307	60.921
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		49

Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza

- dugoročni krediti i zajmovi

- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga

- ostalo

Stanje na dan 31. decembra	35.216	310.767
----------------------------	--------	---------

Grupa je izvršila reklasifikaciju obaveza prema dobavljačima , primljenih pozajmica i jemstava na račun 411- Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i račun 412- Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima . (napomena 40)

Matično društvo Galeb GTE a.d. i Wiener Stadtische osiguranje A.D.O. Beograd zaključili su Ugovor o upisu I uplati (prve) emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE a.d. dana 16.06.2011. godine. Matično društvo Galeb GTE a.d. je izdao obveznice ukupne nominalne vrednosti od 50.000.000,00 RSD. Obveznica nosi fiksnu kamatnu stopu od 7.85% na godišnjem nivou.

Pregled dugoročnih kredita i zajmova matičnog društva zajedno sa uslovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu:

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2014.	Saldo u valuti na dan 31.12.2015.	Kamata	Obezbeđenje
Komercijalna banka	Ugovor o okvirnom overdraft kreditu – dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu kreditna partija br. 00-410-1135643.3 od 01.08.2011	5.000.000,00 RSD	5.174.374,72 RSD	5.316.153,99 RSD	2,5% na godišnjem nivou	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011	30.000.000,00 RSD	31.039.370,63 RSD	31.889.856,24 RSD	2,5% na godišnjem nivou	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje, Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP, Hipoteka Cerovac, Hipoteka UB

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2014.	2014.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	27.537	
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Obaveze po osnovu kratkoročnih hartija od vrednosti		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	115.954	395
Stanje na dan 31. decembra	143.491	395

36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Primljeni avansi	7.328	6.385
Dobavljači u zemlji	14.251	20.712

Dobavljači u inostranstvu	14.434	39.790
Ostale obaveze iz poslovanja		
Stanje na dan 31. decembra	36.013	64.887

37. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015	2014
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	5.846	9.160
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.967	14.378
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada		
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	15.681	12.633
Obaveze za dividende i učešće u dobitku	21.163	21.237
Obaveze prema zaposlenima	2.363	1.999
Ostale obaveze	522	1.261
Stanje na dan 31. decembra	57.542	60.668

38. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze po osnovu PDV	6.194	7.152
Stanje na dan 31. decembra	6.194	7.152

39. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.816	6.084
Ostale obaveze	2.648	2.290
Stanje na dan 31. decembra	5.464	8.374

40. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Grupa je u toku 2015. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Kupci povezana pravna lica:

-Galeb FSU ad Beograd	6.410.549,08
-Sigma ad Subotica	939.698,00
-Zimpa ad Ub	2.767.569,64

Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	4.866,19
-Galeb System doo Šabac	90.512,60
-Galeb Group d.o.o. Podgorica	165.635,29
Ukupno:	10.378.830,80

Potraživanja po osnovu jemstva:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	11.884.870,53
- Sigma a.d. Subotica	1.839.506,12
Ukupno:	13.724.376,65

Dugoročne pozajmice zavisna i povezana lica:

-Galeb FSU a.d.Beograd	15.590.565,97
- Sigma a.d. Subotica	39.373,68
-Zimpa a.d. Ub	6.214.499,44
ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	20.000,00
Ukupno:	21.864.439,09

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.503.043,87
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	180.818,69
-Galeb System d.o.o. Šabac	50.137,24
-Zimpa a.d. Ub	5.517,77
Ukupno:	1.739.517,57

Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

-Galeb System d.o.o. Šabac	116.081,37
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	29.110,57
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	25.200,00
Ukupno	170.391,94

Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnim i povezanim licima:

Galeb Group d.o.o. Podgorica	3.648.783,00
Ukupno:	3.648.783,00

Prihodi od prodaje robe povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	126.248,48
-Zimpa a.d. Ub	393.875,82
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	2.214,50
-Galeb FSU a.d. Beograd	573.628,71
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	1.602.998,36
-Galeb System d.o.o. Šabac	6.802.297,84
Ukupno:	9.501.263,71

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.204.083,00
-Galeb FSU a.d. Beograd	2.427.574,57
-Galeb System d.o.o. Šabac	11.637.918,52
-Zimpa a.d. Ub	1.806.124,50
-Sigma a.d. Subotica	602.041,50
Ukupno:	17.677.742,09

Finansijski prihodi:

-Sigma a.d. Beograd	5.034,08
-Zimpa a.d. Ub	383.596,16
-Galeb FSU a.d. Beograd	1.074.619,83
-ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	1.490,54
Ukupno:	1.464.740,61

Troškovi zavisna i povezana lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	5.544.907,98
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	403.409,17
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	2.071.660,61
-Galeb FSU a.d. Beograd	392.336,47
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	735.813,47
-ITG Komunikacija d.o.o. Beograd	15.000,00
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	1.016.498,49
-Galeb System d.o.o. Šabac	556.687,48
Ukupno	10.736.313,67

Finansijski rashodi povezana pravna lica:

-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	445.844,36
--------------------------------	------------

41.NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Grupa je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2015. i 2015. godine.

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje	9.130
Dugoročna potraživanja	24.103
Ostala potraživanja	
Ukupno neusaglašena potraživanja	420
Obaveze iz poslovanja	36.013

Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	184.707
Ostale obaveze	57.542
Ukupno neusaglašene obaveze	1.820

42. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Izdana jemstva i garancije

Matično društvo se javlja kao jamac po ugovorima o kreditima.

PREGLED JEMSTAVA po kreditima

Kompanija	Banka	Plasman	ODOBREN IZNOS	Saldo na dan 31.12.2015. u valuti	Saldo na dan 31.12.2015 u RSD
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596	180,000,000.00 Din.		283,447,906.8
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628	70,000,000.00 Din.		106,364,598.47
SIGMA AD	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601584.2/KR2011/321 od 27.05.2011.	50,000,000.00 Din.	658,242.40 €	80,299,648.62
GALEB GROUP DOO	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011.	666,400.00 €	764,303.86 €	93,238,192.19
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu broj LBA 70-285254	492,475.63 €	601,940.20 €	73,211,638.96
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	70CB/02	750,000.00 €	126,250.47 €	15,355,352.29
GALEB METAL PACK DOO	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60-2307-43 od 29.07.2011.	1,000,000.00 €	448,779.24 €	54,583,268.72
				229,338.20 €	27,893,510.85
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60000000004463-74 od 11.11.2011.	1,000,000.00 €	566,007.19 €	68,841,247.09
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60-3173-64 od 11.11.2011.	2,000,000.00 €	39,644.68 €	4,821,827.81
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Aneks br. 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9	1,114,285.71 €	623,132.68 €	88,892,843.38
Ukupno					896,950,035.25

Primljena jemstva GALEB GTE na dan 31.12.2015.

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2015.	Primljena jemstva	Iznos u RSD
ITG Signalizacija d.o.o. Beograd	Dugoročni kredit	210,000.00 €	264,431.91 €	Ugovor o solidarnom jemstvu Radoslav Veselinović 10832310-5100830922/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d. 10832310-5100830922/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10832310-5100830922/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10832310-5100830922/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Sigma a.d. Subotica 10832310-5100830922/5; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d. 10832310-5100830922/6;Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group , 10832310-5100830922	32,161,821.93
ITG Signalizacija d.o.o. Beograd	Dugoročni kredit	1,500,000.00 €	152,002.03 €	Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group 10532200-5100611027/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d.10532200-5100611027/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d 10532200-5100611027/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10532200-5100611027/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10532200-5100611027/5	18,487,414.10
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011.god ine	30,000,000.00 Din.	262,362.54 €	Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP	31,910,132.53
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno iznosu za angažovanje		1,062.01 €	Galeb FSU a.d. Beograd, Zimpa a.d. Ub, Galeb Group d.o.o. Beograd	129,168.13

Komercijalna banka	banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih,		472.57 €		57,476.85
Komercijalna banka	činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6		52.49 €		6,384.15
S- Leasing br.8241/11	lizing br.8242/11	10,883.90 €	402.19 €	Jemstvo Galeb Group d.o.o.	49,284.36
Wiener Stadtische Osiguranje	Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca	495,847.50 €	513,518.18 €	Jemstvo Galeb Group d.o.o.	62,457,213.51
Ukupno					145,258,895.57

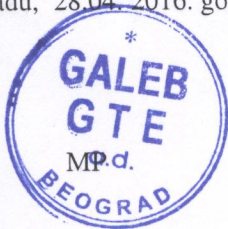
43. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA

Rešenjem Privrednog suda u Beogradu (Posl.br. 5. Reo. 6/2016) dana 08.02.2016. pokreće se prethodni stečajni postupak nad matičnim društvom radi ispitivanja ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja nad „Društvom,, u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije.

Matično društvo je pokrenulo parnični postupak (broj parničnog predmeta 16/P 7080/2015) kod Privrednog suda u Beogradu protiv tuženog ITG Signalizacija d.o.o. Beograd radi utvrđenja da li je Ugovor o sporazumnom finansijskom restrukturiranju još uvek na snazi. Ročište zakazano za 09.05.2016.

Društvo je pokrenulo parnični postupak (broj parničnog predmeta P 638/2015) kod Privrednog suda u Beogradu protiv tuženih Erste banke a.d. Novi Sad i ITG Signalizacija d.o.o. Beograd radi utvrđenja da li je Erste banka a.d. Novi Sad imala pravo da izvrši prenos potraživanja na ITG Signalizacije d.o.o. Beograd, s obzirom da je potraživanje bilo nedospelo, a Zakon o bankama zabranjuje prenos nedospelih potraživanja. Ročište još uvek nije zakazano.

U Beogradu, 28.04.2016. godine



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]
Ime i prezime

“GALEB GTE” A.D, BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2015. GODINU**

Beograd, 28. april 2016. godine

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 4
Bilans stanja	5 - 10
Bilans uspeha	11 - 14
Izveštaj o ostalom rezultatu	15 – 16
Izveštaj o tokovima gotovine	17 - 18
Izveštaj o promenama na kapitalu	19 - 28
Napomene uz finansijske izveštaje	29 – 63
Pismo o prezentaciji finansijskih izveštaja	64 - 68

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA “GALEB GTE“ BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja “Galeb GTE“ a.d, Beograd (u daljem tekstu “Grupa”), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembar 2015. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA “GALEB GTE“ BEOGRAD (nastavak)

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, Vanbilansna aktiva i pasiva sa stanjem na dan bilansa iskazane su u iznosu od 1.042.775 hiljada dinara od čega se na obaveze za data jemstva i garancije radi obezbeđenja urednog izmirenja novčanih obaveza po kreditima koje su banke odobrile povezanim licima odnosi 896.950 hiljada dinara. Grupa ostvaruje negativan finansijski rezultat više godina uzastopno, akumulirani gubici tekuće i prethodnih godina prevazilaze vrednost poslovne imovine, dok su tekući računi Matičnog društva u neprekidnoj blokadi od 27. novembra 2015. godine, što ukazuje na materijalno značajne neizvesnosti u vezi sa sposobnošću Grupe da nastavi sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. U toku 2016. godine Matično društvo je pokrenulo postupak reprogramiranja obaveza podnošenjem Unapred pripremljenog plana reorganizacije. Rukovodstvo Grupe očekuje da će usvajanjem unapred pripremljenog plana reorganizacije od strane poverilaca, Grupa biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti.

Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, Ostali rashodi za period završen na dan 31. decembar 2015. godine iskazani su u iznosu od 91.959 hiljada dinara, od čega se na manjkove utvrđene u Matičnom društvu odnosi 22.634 hiljade dinara sa obračunatim PDV-om. Na osnovu dokumentacije koja nam je stavljena na uvid utvrdili smo da u izveštaju o popisu nisu navedene primedbe i objašnjenja lica koja rukuju, odnosno koja su zadužena materijalnim vrednostima o utvrđenim razlikama, kao i načinu naknađivanja manjkova. Ukupan iznos manjka evidentiran je na teret rashoda tekućeg perioda.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na konsolidovane finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Grupe na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i tokove gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, u toku 2015. godine Matično društvo je izgubilo 100% udela u kapitalu zavisnog društva “Galeb Telekomunikacije“ d.o.o. Beograd. Rešenjem broj I. iv.br. 156/15 od 13.10.2015. određena je prodaja putem neposredne pogodbe udela u privrednom društvu “Galeb Telekomunikacije“ d.o.o. Beograd u obimu od 100% vlasništva izvršnog dužnika Galeb GTE a.d. Beograd.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA "GALEB GTE" BEOGRAD (nastavak)

Skretanje pažnje (nastavak)

Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, postrojenja i oprema sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine iskazani su u iznosu od 10.037 hiljada dinara, od čega se iznos od 8.743 hiljade dinara odnosi na Matično društvo. Matično društvo je u poslovnim knjigama evidentiralo fer vrednost opreme na dan bilansa u skladu sa procenom izdatom od strane procenitelja „Agencija Olimpija“ d.o.o. Užice.

Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, Zalihe sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine iskazane su u neto iznosu od 59.705 hiljada dinara, od čega se na zalihe Matičnog Društva odnosi 46.284 hiljade dinara. Uvidom u dokumentaciju Matičnog društva utvrdili smo da su na stanju 31. decembra 2015. godine evidentirane zalihe koje nisu imale izlaz duže od 365 dana. Matično društvo nije izvršilo obezvređenje zaliha s obzirom da se radi o zalihama koje nemaju ograničen rok upotrebe i Rukovodstvo Matičnog Društva očekuje da će zalihe biti realizovane u narednom periodu.

Ukupne obaveze Matičnog društva po osnovu kredita, lizinga i kamata, iskazane su u poslovnim knjigama Društva u iznosu od 162.465 hiljada dinara. Od 100% upućenih i primljenih zahteva za nezavisnim usaglašenjem stanja, dobili smo odgovor u iznosu od 166.284 hiljade dinara i utvrdili neusaglašeno stanje u iznosu od 3.819 hiljada dinara, koje se u najznačajnijem iznosu odnosi na obaveze prema poveriocu "ITG Signalizacija" d.o.o, Loznica po osnovu zateznih kamata.

Obaveze Matičnog društva prema Ministarstvu finansija prema Zapisniku o stanju neizmirenih obaveza po osnovu javnih prihoda na dan 31. decembar 2015, godine sa obračunatom kamatom, iskazane su u ukupnom iznosu od 8.530 hiljada dinara. U poslovnim knjigama Matičnog društva iskazane su obaveze za javne prihode za koje je poverilac Ministarstvo finansija, Poreska uprava u iznosu od 18.108 hiljada dinara. Najznačajniji iznos odstupanja odnosi se na razliku između obračunatih obaveza za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada obračunatih na ostvarene zarade i naknade zarada, kao i razgraničenu obavezu za porez na dodatu vrednost za decembar 2015. godine za koji je poreska prijava predata 2016. godini.

Matično društvo i povezano pravno lice „Galeb Group“ d.o.o. Beograd su podneli tužbu Privrednom sudu u Beogradu dana 3. februara 2016 protiv društava "ITG Signalizacija" d.o.o. Loznica i „Erste banka“ a.d. Novi Sad, radi utvrđivanja ništavosti Javnobeležničkog zapisa Ugovora o ustupanju potraživanja i utvrđivanja na pravnoj snazi Ugovora o sporazumnom finansijskom restrukturiranju koji je zaključen uz učešće Privredne komore Srbije broj 33.04-1/1 od 26. avgusta 2014. godine. Ishod sudskog spora je neizvestan.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA “GALEB GTE“ BEOGRAD (nastavak)

Ostala pitanja

Konsolidovani finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembar 2014. godine bili su predmet revizije “Euroaudit“ d.o.o. Beograd koje je u svom izveštaju od 24. aprila 2015. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

Grupa je odgovorna za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije (Službeni glasnik RS broj 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim, naši postupci su sprovedeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – “Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije“ i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Prema našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa Finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 28. april 2016. godine



Ovlašćeni revizor

Polonca Đurić

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		65671	297043	0
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		5835	11957	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	22	310	3058	
013 и део 019	3. Гудвил	0006	23	5525	8899	
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		10037	10770	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012			132	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	10037	10486	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015			152	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	25696	91913	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		3852	3852	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		21844	88061	
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	26	24103	182403	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		10379	122062	
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		13724	60341	
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		359	1366	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		106667	194345	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	27	59705	102071	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		35020	47533	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046			2490	
12	3. Готови производи	0047		8028	10255	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		14268	38991	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2389	2802	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	28	9130	30192	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055			165	
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		8407	25964	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		723	4063	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	28	36612	58954	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	29	404	382	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		20		
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		384	382	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	30	802	1882	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	31	14	391	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070			473	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		172697	492754	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		1042775	1128333	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	32		37476	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		189055	189052	0
300	1. Акцијски капитал	0403		184697	184697	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		73	70	
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		4285	4285	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		38	648	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		6107	938	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		2424	2544	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		15		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	3476	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			3476	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		309246	159182	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		194839	53552	
351	2. Губитак текуће године	0423		114407	105630	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		35630	311802	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	33	414	1035	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		414	1035	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	34	35216	310767	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		1909	153606	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436			59977	
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		33000	36214	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439			49	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		307	60921	
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		248704	143476	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	35	143491	395	0
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		27537		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		115954	395	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КЛУЦИЈЕ	0450	36	7328	6385	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	36	28685	60502	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		14251	20712	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		14434	39790	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	37	57542	60668	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	38	6194	7152	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	5464	8374	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463	32	111637		
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		172697	492754	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1042775	1128333	

у Део БДАО
 дана 22.09. 2016 године



Законски заступник
[Handwritten Signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд-Земун , Батајнички пут 23**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА


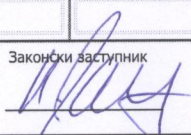
за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		215621	170012
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	113299	37761
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		10446	1933
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		101598	34784
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		1255	1044
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	101727	130264
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		17678	26795
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		77624	90579
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		6425	12890
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	595	1987

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		251632	190853
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	9	102915	30399
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	366	60
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		1809	5186
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		4940	3791
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	10	29529	29288
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	3770	6663
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	54357	66239
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	26825	25184
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	2289	5213
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			12
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	29182	29310
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		36011	20841
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		2305	22083
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	1476	19219
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		1465	7747
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		11	11472
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		305	377
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		524	2487
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	16	15142	33387
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		688	2392
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		446	2384
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		242	8
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		13813	17364
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		641	13631
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		12837	11304
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	805	893
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	121	4905
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	17226	18403
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	91959	2418
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		122897	20172
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	21	909	
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			4893
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		121988	25065
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		288	73288
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		122276	98353
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		9395	2363
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		112881	95990
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u>				Законски заступник	
дана <u>22-04.</u> 20 <u>16.</u> године					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		122276	98353
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		6978	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			4886
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		136	602
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		6842	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			5488
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		1068	
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		5774	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			5488
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		116502	103841
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		116502	103841
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		107555	101478
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		8947	2363

у Београду

дана 22. 04. 2016. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

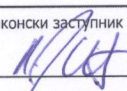
Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	74783	284129
1. Продаја и примљени аванси	3002	74325	279885
2. Примљене камате из пословних активности	3003		447
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	458	3797
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	86329	275076
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	48195	179153
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	22357	56875
3. Плаћене камате	3008	7865	3561
4. Порез на добитак	3009		71
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	7912	35416
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		9053
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	11546	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	14064	30564
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		69
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	13769	30495
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	295	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	3432	40207
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	348	5168
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	3084	35039
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	10632	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		9643

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	169	604
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		511
5. Финансијски лизинг	3036	169	93
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	169	604
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	88847	314693
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	89930	315887
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1083	1194
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	1882	3060
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	3	16
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	802	1882
у <u>БЕОГРАДУ</u>			Законски заступник
дана <u>22.04.</u> 20 <u>16.</u> године			



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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд-Земун, Батајнички пут 23

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30			31		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	191043	4020		4038	647
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	191043	4024		4042	647
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	1991	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	1
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	189052	4028		4046	648
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	189052	4032		4050	648

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	610
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	3	4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	189055	4036		4054	38

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	66852	4073	1977	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	228	4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058	1433	4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	65647	4077	1977	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	104425	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	10890	4080	1977	4098	3476
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	159182	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	3476
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	159182	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	3476

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	159510	4087		4105	11274
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	9446	4088		4106	7798
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	309246	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

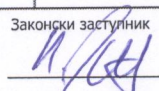
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	5824	4128	2607	4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129	1433	4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	5824	4132	1174	4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	5443	4133	602	4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	557	4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	938	4136	572	4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	938	4140	572	4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	2087	4141	136	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	7256	4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	6107	4144	436	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	20	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	21	4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198	1	4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218	1973		4244	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			4245	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	1973		4246	
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	1	4238		
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			4247	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	1972		4248	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	1972		4250	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	111637
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			
у <u>БЕОГРАД</u>				Законски заступник	
дана <u>22.04.</u> 20 <u>16.</u> године					



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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2015. GODINU**

1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

„GALEB GTE“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Grupa“) osnovano je 1984. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 71,71% akcija nalazi u vlasništvu Radoslava Veselinovića kao većinskog vlasnika. Preostalih 28,29% akcija pripada manjinskim akcionarima.

Osnovna delatnost Grupe je proizvodnja televizijskih i radio-predajnika i aparatura za telefoniju i telegrafiju.

Na dan 31.12.2015. godine, Grupa zapošljava 27 radnika. Prema podacima za 2014. godinu razvrstano je kao malo pravno lice, a sve na osnovu podataka iz finansijskog izveštaja za 2014. po srednjem kursu evra na dan 31.12.2014. godine, koji je iznosio 120,9583 dinara.

Prema podacima za 2015. godinu Društvo je razvrstano u malo pravno lice prema srednjem kursu na dan 31.12.2015. godine, koji je iznosio 121,6261

Društvo je 03.07.2012. godine osnovalo zavisno pravno lice Galeb Telekomunikacije doo sa sedištem u Zemunu matični broj 20841885. U toku 2015.godine matično društvo je izgubilo kontrolu nad ovim zavisnim društvom. Rešenjem broj I. iv.br. 156/15 od 13.10.2015. određena je prodaja putem neposredne pogodbe udela u privrednom društvu „Galeb Telekomunikacije d.o.o. „, Beograd u obimu od 100% vlasništva izvršnog dužnika Galeb GTE a.d. Beograd.

Bilans uspeha Galeb Telekomunikacija d.o.o. Beograd je uključen u konsolidovani bilans uspeha za period od 01.01.2015. Do 24.10.2015. godine, dok bilans stanja stanja ovog zavisnog preduzeća nije uključen u konsolidovani bilans stanja u skladu sa odredbama MSFI 10 po kojim matično društvo na datum gubitka kontrole prestaje da priznaje svu imovinu i obaveze bivšeg zavisnog društva, a njihove prihode i rashode uključuje do datuma gubitka kontrole i vrši eliminaciju internih prihoda, rashoda i rezultata u tom periodu za međusobne transakcije.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

GALEB TELEKOMUNIKACIJE DOO sa sedištem u Zemunu, u kojem poseduje 100% ukupnog kapitala bio je u sastavu grupe do 26.oktobra 2015.godine kada je u APR-u brisan Galeb Gte ad kao većinski član društva Galeb Telekomunikacije doo.

GALEB GTE BANJA LUKA DOO sa sedištem u Banja Luci MBS 71-01-0140-09 u vlasništvu 100% kapitala

SDD INFORMATION TECHNOLOGY GROUP sa sedištem u Beogradu –Zvezdara, matični broj 17325485, u kojem poseduje 51% ukupnog kapitala,i

MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Grupa je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“),

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da jon sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

Finansijski instrumenti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan

sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.3 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim *pojedinačnim* finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2015.	2014.
GBP	164,9391	154,8365
USD	111,2468	99,4611
EUR	121,6261	120,9583

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Grupa procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Grupa vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Grupa vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Grupe, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obavještenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Grupe i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Grupa obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Grupa se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 365 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi odbor direktora.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Grupe, da je potraživanje u knjigama Grupe otpisano kao nenaplativo i da Grupa nije mogla da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi odbor direktor.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo. Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, računovodstveni softveri. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti .

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Grupi i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj

vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupa. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.7. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Grupe se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupe po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih

na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.8. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Grupa je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Grupa nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.9. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.10. Kapital

Kapital Grupa obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostalog kapitala, rezerve, revalorizacione rezerve, aktuarski dobiti/gubici, nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata i akumulirani rezultat.*

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su *dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.*

3.13. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su *gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.*

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.15. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Grupa, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

Tržišnim rizicima,

Riziku likvidnosti,
Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Grupi je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Grupe u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	BAM	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18	73	711	802
Potraživanja	723	4.672	3.735	9.130
Ostala potraživanja		35.635	135	35.770
Dugoročni finansijski plasmani	7.315	42.484		49.799
Kratkoročni finansijski plasmani	384	20	0	404
Ukupno	8.440	82.884	4.581	95.905
Kratkoročne finansijske obaveze	110.934	32.557		143.491
Obaveze iz poslovanja	18.090	13.629	4.294	36.013
Ostale obaveze	3.392	54.057	93	57.542
Dugoročne finansijske obaveze	33.306	1.910		35.216
Ukupno	165.722	102.153	4.387	272.262
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	(157.282)	(19.269)	194	(176.357)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	BAM	Ukupno
				o

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	1.320	554	1.882
Potraživanja	4.228	20.535	5.429	30.192
Ostala potraživanja		57.013	134	57.147
Dugoročni finansijski plasmani		274.316		274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	382	0	0	382
Ukupno	4.618	353.184	6.117	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	0	395	0	395
Obaveze iz poslovanja	43.427	19.631	3.829	66.887
Ostale obaveze	3.603	56.913	152	60.668
Dugoročne finansijske obaveze	157.161	153.606	0	310.767
Ukupno	204.191	230.545	3.981	438.717
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	(199.573)	122.659	2.136	(74.778)

Rizik od promene cena

Grupa nije izložena većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2015.	2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		157.160
		(157.160)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	21.844	88.059
Finansijske obaveze	98.188	86.780
	(76.344)	1.279

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). U toku 2014. godine Grupa je završila proces sporazumnog finansijskog restrukturiranja sa bankama i kamatna stopa

po osnovu kredita je promenjena u fiksnu koja iznosi 2,5% godišnje. Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe.

Grupa se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2014. godine postoji izloženost Grupe po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 976.692 hiljada.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Kupci u zemlji	4.672	20.535
Kupci u inostranstvu	4.458	9.657
- Evro zona	723	4.228
- BAM	3.735	5.429
Ukupno	9.130	30.192

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	4.621		21.640	
Docnja od 0 do 30 dana	2.043		5.036	
Docnja od 31 do 90 dana	1.267		1.377	
Docnja preko 365 dana	7.530		10.425	8.286
Ukupno	3.795	(2.596)	38.478	(8.286)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Stanje 1. januara	8.286	4.312
Povećanja	121	4.905
Smanjenja	(5.811)	(931)

Stanje 31. decembar	2.596	8.286
----------------------------	--------------	--------------

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Grupa upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Grupa neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Grupe, a u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

Grupa ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem: Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	802	0	0	0	802
	9.130	0	0	0	9.130
	622	35.148	0	0	35.770
	0	0	45.947	3.852	49.799
		404	0	0	404
	10.554	35.552	45.947	3.852	95.905
	78.397	65.094	0	0	143.491
	36.013	0	0	0	36.013
	57.542	0	0	0	57.542
			35.216		35.216
	171.952	65.094	35.216	0	272.262
Ročna neusklađenost 31.12.2015.	(161.398)	(29.542)	10.731	3.852	(176.357)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca		1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	3 meseca	do 1 godine			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.882	0	0	0	1.882
Potraživanja	30.192	0	0	0	30.192
Ostala potraživanja	15.920	41.227	0	0	57.147
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	270.464	3.852	274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	96	286	0	0	382
Ukupno	48.090	41.513	270.464	3.852	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	162	233	0	0	395
Obaveze iz poslovanja	66.867	0	0	0	66.867
Ostale obaveze	51.761	8.907	0	0	60.668
Dugoročne obaveze			310.767		310.767
Ukupno	118.790	9.140	310.767	0	438.697
Ročna neusklađenost 31.12.2014.	(70.700)	32.373	(40.303)	3.852	(74.778)

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Grupa, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

	2015.	2014.
Ukupne obaveze	283.920	454.243
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	802	1.882
Neto dugovanje	283.118	452.361
Ukupan kapital	0	37.476

Koeficijent zaduženosti	12,07
--------------------------------	--------------

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
- Prihod od prodaje robe ostalim PPL na domaćem tržištu	10.446	1.933
- Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	101.598	34.784
- Prihod od prodaje robe na ino tržištu	1.255	1.044
Ukupno	113.299	170.012

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Prihod od prodaje proi. i usluga ostalim PPL na dom. tržištu	17.678	26.795
-Prihod od prodaje proizvoda i usluga na dom.tržištu	77.642	90.579
-Prihod od prodaje proizvoda i usluga na ino tržištu	6.425	12.890
Ukupno	101.727	130.264

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Drugi poslovni prihodi	595	1.987
Ukupno	595	2.291

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	366	60
Ukupno	366	60

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Nabavna vrednost prodate robe	102.915	30.399
Ukupno	102.915	30.399

10. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-Troškovi materijala	29.529	29.288

-Troškovi goriva i energije	3.770	6.663
Ukupno	33.299	65.647

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	54.357	66.239
Ukupno	54.357	66.239

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi usluga na izradi učinaka	12133	6.901
Troškovi transportnih usluga	3.375	4.429
Troškovi usluga održavanja	2.917	2.261
Troškovi zakupnine poslovnog prostora	7.019	3.783
Troškovi reklame i propagande	62	139
Troškovi ostalih usluga	1.319	7.671
	26.825	26.184
Ukupno		

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	13	221
- nekretnine, postrojenja i oprema	2.276	4.992
Ukupno	2.289	5.213

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi nepoizvodnih usluga	23.952	20.018
Troškovi reprezentacije	1.836	2.246
Troškovi premija osiguranja	62	143
Troškovi platnog prometa	761	1.060
Troškovi članarine	25	35

Troškovi poreza	783	2.008
Troškovi doprinosa privrednim komorama	187	13
Ostali nematerijalni troškovi	1.576	3.787

Ukupno	29.182	29.310
---------------	---------------	---------------

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima:

- matična i zavisna pravna lica
- ostala povezana lica

	1.465	7.747
Prihodi od kamata	305	377

Pozitivne kursne razlike:

- kursne razlike
- efekti valutne klauzule

	524	2.487
Ostali finansijski prihodi	11	11.472

Ukupno	1.476	22.083
---------------	--------------	---------------

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2014.	2014.
-----------------	-------	-------

Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:

- matična i zavisna pravna lica
- ostala povezana lica

	446	2.384
Rashodi kamata	13.813	17.364

Negativne kursne razlike:

- kursne razlike
- efekti valutne klauzule

	641	13.631
Ostali finansijski rashodi	242	8

	15.142	33.387
--	--------	--------

Ukupno		
---------------	--	--

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Prihodi od usklađivanja potraživanja	805	893
--------------------------------------	-----	-----

Ukupno	805	893
---------------	------------	------------

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
-----------------	-------	-------

Obezvredenje potraživanja	121	4.905
Ukupno	121	4.905

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kapitalni dobici	8.451	7.308
Višak robe	2.029	3.319
Prihodi od direktnog otpisa	58	151
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	517	1.758
Ostali nepomenuti	2.494	5.647
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	3.677	220
Ukupno	17.226	18.403

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kapitalni gubici	276	409
Manjkovi, lom, rastur	22.683	730
Ostali nepomenuti rashodi	2.262	1.279
Obezvredenje zaliha		
Obezvredenje ostale imovine	66.738	
	91.959	2.418
Ukupno		

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina		4.893
Prihodi – ispravka grešaka ranijih godina	909	
Ukupno	909	4.893

22. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulagana u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala nematerijalna prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
U hiljadama RSD							
Nabavna vrednost		2.906		4.455			7.361
Stanje na dan 1. januara 2014.		2.906		4.455			7.361
Povećanja u toku godine				432			432
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
Stanje na 31. decembra 2014.		2.906		4.887			7.793
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo		2.906		(2.649)			(2.649)
Stanje na 31. decembra 2015.		2.906		2.238			5.144
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2014.		2.906		1.607			4.513
Amortizacija za tekuću godinu		2.906		1.607			4.513
Otuđenja i rashodovanja				222			222
Prenosi							
Ostalo							
Stanje na 31. decembra 2014.		2.906		1.829			4.735
Amortizacija za tekuću godinu				103			103
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo		2.906		(4)			(4)
Stanje na 31. decembra 2015.		2.906		1.928			4.834
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine		0		3.058			3058
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine		0		310			310

23. GUDVIL

U konsolidovanom Bilansu stanja razlika učešća u kapitalu u odnosu na udele u kapitalu u iznosu od 5.525 hiljade dinara, evidentirana je u okviru gudvila.

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na		Ukupno
						tudim nekretninama, postrojenju i opremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2014.	144.989	144.989	63.656	152	-	13.576	222.373	222.373
Povećanja u toku godine	(144.679)	193	(26.468)				193	193
Otuđenja i rashodovanja							(171.147)	(171.147)
Efekti procene vrednosti								
Prenosi						(13.576)	(13.576)	(13.576)
Zatvaranje datih avansa								
Ostalo	310	310	37.381	152			37.843	37.843
Stanje na 31. decembra 2014.							302	302
Povećanja u toku godine			302				(30.084)	(30.084)
Otuđenja i rashodovanja	(310)	(310)	(29.622)	(152)			6.991	6.991
Efekti procene vrednosti								
Prenosi								
Zatvaranje datih avansa								
Ostalo	0	0	15.052	0			15.052	15.052
Stanje na 31. decembra 2015.								
Akumulirana ispravka vrednosti								
Stanje 1. januara 2014.	11.044	11.044	49.982				61.026	61.026
Amortizacija za tekuću godinu	1.624	1.624	3.517				5.141	5.141
Otuđenja i rashodovanja	(12.490)	(12.490)	(19.893)				(32.383)	(32.383)
Efekti procene vrednosti								
Prenosi								

Ostalo	178	33.605	33.783
Stanje na 31. decembra 2014.			
Amortizacija za tekuću godinu	8	1.343	1.351
Otuđenja i rashodovanja	(186)	(1.520)	(1.706)
Efekti procene vrednosti		(28.413)	(28.413)
)Prenosi			
Ostalo	0	5.015	5.015
Stanje na 31. decembra 2015.			
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2014. godine	132	10.486	10.770
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2015. godine		10.037	10.037

Matično društvo je angažovalo Agenciju Olimpiju d.o.o. Užice da izvrši procenu opreme na dan 31. decembar 2015. god vrednost opreme je 8.743 hiljade RSD.

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Učešća u kapitalu:		
zavisna pravna lica		
pridružena pravna lica	3.919	3.919
ostala pravna lica	6.113	6.113
Dugoročni finansijski plasmani:		
povezana pravna lica	21.844	88.061
ostala pravna lica		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti		
učešća u kapitalu	6.180	6.180
dugoročni finansijski plasmani		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
ostali dugoročni finansijski plasmani		
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	25.696	91.913

26. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica:		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	10.379	122.062
Potraživanja po osnovu jemstava	13.724	60.341
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti		
dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica		
potraživanja po osnovu robnih kredita		
potraživanja po osnovu finansijskog lizinga		
ostala dugoročna potraživanja		
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	24.103	182.403

Grupa ima veliku izloženost prema povezanim pravnim licima po osnovu potraživanja po osnovu prodaje, kratkoročnih finansijskih pozajmica i potraživanja po osnovu jemstva, i izvršilo je procenu njihove naplativosti, i u skladu sa tim reklasifikovalo kratkoročna potraživanja kao dugoročna s obzirom da se njihova naplata očekuje u periodu dužem od godinu dana. (napomena 40)

27. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Materijal	36.096	44.249
Rezervni delovi		5.367

Alat i inventar		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	1.076	2.083
Nedovršena proizvodnja		2.490
Gotovi proizvodi	8.028	10.255
Roba	19.957	47.350
Dati avansi za zalihe i usluge	2.389	2.802
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	5.689	8.359
Stanje na dan 31. decembra	59.705	102.071

28. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica		
kupci (3. lica)	10.957	29.849
Kupci u inostranstvu		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica		165
kupci (3. lica)	735	8.465
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.562)	(8.287)
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	3.334	41.228
Potraživanja od zaposlenih	100	1.199
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	841	1.940
Potraživanja po osnovu pretplate poreza	39	39
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	348	1.324
Potraživanja za naknadu štete		109
Ostala tekuća potraživanja	32.061	13.226
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(111)	(111)
Saldo na dan 31. decembra	45.742	89.146

Na osnovu procene rukovodstva o naplativosti potraživanja po osnovu prodaje od kupaca povezanih pravnih lica izvršena je reklasifikacija na dugoročne potraživanja.

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.633	7.613
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana: hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		

dugoročni finansijski plasmani	384	366
Otkupljene sopstvene akcije i udeli namenjeni prodaji/ponišćavanju		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.613)	(7.613)
<hr/> Stanje na dan 31. decembra	<hr/> 404	<hr/> 382

30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Tekući račun	800	1.798
Blagajna	2	84
<hr/> Stanje na dan 31. decembra	<hr/> 802	<hr/> 1.882

31. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIĆENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala AVR	14	473
<hr/> Stanje na dan 31. decembra	<hr/> 14	<hr/> 473

32. OSNOVNI KAPITAL

R/b	Vrsta kapitala	Ukupno
1	2	3
1	Osnovni i ostali kapital	189.055
2	Rezerve	38
3	Revalorizacione rezerve	6.107
4	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	2.424
5	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	15
6	Neraspoređena dobit	11.274
7	Otkupljene sopstvene akcije	
I	Kapital - ukupno (1 do 7)	208.883
	Neto Gubitak	320.520

33. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	414	1.035
Stanje dan 31. decembra	414	1.035

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 8 % (2013. godine: 9,5 %) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2014. i 2013 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. godine	1.950	1.950
Nova rezervisanja u toku godine		
Ukidanje u korist prihoda	1.757	1.757
Aktuarski dobici/gubici	(602)	(602)
Stanje na dan 31. decembra 2014 godine	795	795
Nova rezervisanja u toku godine		
Iskorišćena rezervisanja		
Ukidanje u korist prihoda	517	517
Aktuarski dobici/gubici	136	136
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	414	414

34. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	1.909	153.606
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti		59.977
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	33.000	36.214
Ostale dugoročne obaveze	307	60.921
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		49

Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza

- dugoročni krediti i zajmovi

- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga

- ostalo

Stanje na dan 31. decembra	35.216	310.767
----------------------------	--------	---------

Grupa je izvršila reklasifikaciju obaveza prema dobavljačima , primljenih pozajmica i jemstava na račun 411- Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i račun 412- Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima . (napomena 40)

Matično društvo Galeb GTE a.d. i Wiener Stadtische osiguranje A.D.O. Beograd zaključili su Ugovor o upisu I uplati (prve) emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE a.d. dana 16.06.2011. godine. Matično društvo Galeb GTE a.d. je izdao obveznice ukupne nominalne vrednosti od 50.000.000,00 RSD. Obveznica nosi fiksnu kamatnu stopu od 7.85% na godišnjem nivou.

Pregled dugoročnih kredita i zajmova matičnog društva zajedno sa uslovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu:

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2014.	Saldo u valuti na dan 31.12.2015.	Kamata	Obezbeđenje
Komercijalna banka	Ugovor o okvirnom overdraft kreditu – dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu kreditna partija br. 00-410-1135643.3 od 01.08.2011	5.000.000,00 RSD	5.174.374,72 RSD	5.316.153,99 RSD	2,5% na godišnjem nivou	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011	30.000.000,00 RSD	31.039.370,63 RSD	31.889.856,24 RSD	2,5% na godišnjem nivou	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje, Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP, Hipoteka Cerovac, Hipoteka UB

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2014.	2014.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	27.537	
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Obaveze po osnovu kratkoročnih hartija od vrednosti		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	115.954	395
Stanje na dan 31. decembra	143.491	395

36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Primljeni avansi	7.328	6.385
Dobavljači u zemlji	14.251	20.712

Dobavljači u inostranstvu	14.434	39.790
Ostale obaveze iz poslovanja		
Stanje na dan 31. decembra	36.013	64.887

37. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015	2014
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	5.846	9.160
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.967	14.378
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada		
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	15.681	12.633
Obaveze za dividende i učešće u dobitku	21.163	21.237
Obaveze prema zaposlenima	2.363	1.999
Ostale obaveze	522	1.261
Stanje na dan 31. decembra	57.542	60.668

38. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze po osnovu PDV	6.194	7.152
Stanje na dan 31. decembra	6.194	7.152

39. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.816	6.084
Ostale obaveze	2.648	2.290
Stanje na dan 31. decembra	5.464	8.374

40. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Grupa je u toku 2015. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Kupci povezana pravna lica:

-Galeb FSU ad Beograd	6.410.549,08
-Sigma ad Subotica	939.698,00
-Zimpa ad Ub	2.767.569,64

Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	4.866,19
-Galeb System doo Šabac	90.512,60
-Galeb Group d.o.o. Podgorica	165.635,29
Ukupno:	10.378.830,80

Potraživanja po osnovu jemstva:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	11.884.870,53
- Sigma a.d. Subotica	1.839.506,12
Ukupno:	13.724.376,65

Dugoročne pozajmice zavisna i povezana lica:

-Galeb FSU a.d.Beograd	15.590.565,97
- Sigma a.d. Subotica	39.373,68
-Zimpa a.d. Ub	6.214.499,44
ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	20.000,00
Ukupno:	21.864.439,09

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.503.043,87
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	180.818,69
-Galeb System d.o.o. Šabac	50.137,24
-Zimpa a.d. Ub	5.517,77
Ukupno:	1.739.517,57

Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

-Galeb System d.o.o. Šabac	116.081,37
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	29.110,57
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	25.200,00
Ukupno	170.391,94

Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnim i povezanim licima:

Galeb Group d.o.o. Podgorica	3.648.783,00
Ukupno:	3.648.783,00

Prihodi od prodaje robe povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	126.248,48
-Zimpa a.d. Ub	393.875,82
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	2.214,50
-Galeb FSU a.d. Beograd	573.628,71
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	1.602.998,36
-Galeb System d.o.o. Šabac	6.802.297,84
Ukupno:	9.501.263,71

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.204.083,00
-Galeb FSU a.d. Beograd	2.427.574,57
-Galeb System d.o.o. Šabac	11.637.918,52
-Zimpa a.d. Ub	1.806.124,50
-Sigma a.d. Subotica	602.041,50
Ukupno:	17.677.742,09

Finansijski prihodi:

-Sigma a.d. Beograd	5.034,08
-Zimpa a.d. Ub	383.596,16
-Galeb FSU a.d. Beograd	1.074.619,83
-ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	1.490,54
Ukupno:	1.464.740,61

Troškovi zavisna i povezana lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	5.544.907,98
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	403.409,17
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	2.071.660,61
-Galeb FSU a.d. Beograd	392.336,47
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	735.813,47
-ITG Komunikacija d.o.o. Beograd	15.000,00
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	1.016.498,49
-Galeb System d.o.o. Šabac	556.687,48
Ukupno	10.736.313,67

Finansijski rashodi povezana pravna lica:

-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	445.844,36
--------------------------------	------------

41.NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Grupa je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2015. i 2015. godine.

Stanje neusaglašениh potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje	9.130
Dugoročna potraživanja	24.103
Ostala potraživanja	
Ukupno neusaglašena potraživanja	420
Obaveze iz poslovanja	36.013

Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	184.707
Ostale obaveze	57.542
Ukupno neusaglašene obaveze	1.820

42. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Izdana jemstva i garancije

Matično društvo se javlja kao jamac po ugovorima o kreditima.

PREGLED JEMSTAVA po kreditima

Kompanija	Banka	Plasman	ODOBREN IZNOS	Saldo na dan 31.12.2015. u valuti	Saldo na dan 31.12.2015 u RSD
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596	180,000,000.00 Din.		283,447,906.8
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628	70,000,000.00 Din.		106,364,598.47
SIGMA AD	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601584.2/KR2011/321 od 27.05.2011.	50,000,000.00 Din.	658,242.40 €	80,299,648.62
GALEB GROUP DOO	OTP banka	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011.	666,400.00 €	764,303.86 €	93,238,192.19
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu broj LBA 70-285254	492,475.63 €	601,940.20 €	73,211,638.96
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	70CB/02	750,000.00 €	126,250.47 €	15,355,352.29
GALEB METAL PACK DOO	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60-2307-43 od 29.07.2011.	1,000,000.00 €	448,779.24 €	54,583,268.72
				229,338.20 €	27,893,510.85
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60000000004463-74 od 11.11.2011.	1,000,000.00 €	566,007.19 €	68,841,247.09
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	Aneks br.7 Ugovora o izdavanju garancije br. 265-60-3173-64 od 11.11.2011.	2,000,000.00 €	39,644.68 €	4,821,827.81
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Aneks br. 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9	1,114,285.71 €	623,132.68 €	88,892,843.38
Ukupno					896,950,035.25

Primljena jemstva GALEB GTE na dan 31.12.2015.

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2015.	Primljena jemstva	Iznos u RSD
ITG Signalizacija d.o.o. Beograd	Dugoročni kredit	210,000.00 €	264,431.91 €	Ugovor o solidarnom jemstvu Radoslav Veselinović 10832310-5100830922/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d. 10832310-5100830922/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10832310-5100830922/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10832310-5100830922/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Sigma a.d. Subotica 10832310-5100830922/5; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d. 10832310-5100830922/6;Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group , 10832310-5100830922	32,161,821.93
ITG Signalizacija d.o.o. Beograd	Dugoročni kredit	1,500,000.00 €	152,002.03 €	Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group 10532200-5100611027/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d.10532200-5100611027/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d 10532200-5100611027/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10532200-5100611027/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10532200-5100611027/5	18,487,414.10
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011.god ine	30,000,000.00 Din.	262,362.54 €	Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP	31,910,132.53
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno iznosu za angažovanje		1,062.01 €	Galeb FSU a.d. Beograd, Zimpa a.d. Ub, Galeb Group d.o.o. Beograd	129,168.13

Komercijalna banka	banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih,		472.57 €		57,476.85
Komercijalna banka	činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6		52.49 €		6,384.15
S- Leasing br.8241/11	lizing br.8242/11	10,883.90 €	402.19 €	Jemstvo Galeb Group d.o.o.	49,284.36
Wiener Stadtische Osiguranje	Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca	495,847.50 €	513,518.18 €	Jemstvo Galeb Group d.o.o.	62,457,213.51
Ukupno					145,258,895.57

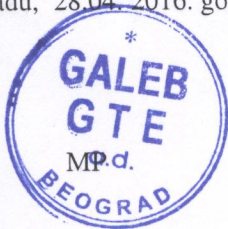
43. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA

Rešenjem Privrednog suda u Beogradu (Posl.br. 5. Reo. 6/2016) dana 08.02.2016. pokreće se prethodni stečajni postupak nad matičnim društvom radi ispitivanja ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja nad „Društvom,, u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije.

Matično društvo je pokrenulo parnični postupak (broj parničnog predmeta 16/P 7080/2015) kod Privrednog suda u Beogradu protiv tuženog ITG Signalizacija d.o.o. Beograd radi utvrđenja da li je Ugovor o sporazumnom finansijskom restrukturiranju još uvek na snazi. Ročište zakazano za 09.05.2016.

Društvo je pokrenulo parnični postupak (broj parničnog predmeta P 638/2015) kod Privrednog suda u Beogradu protiv tuženih Erste banke a.d. Novi Sad i ITG Signalizacija d.o.o. Beograd radi utvrđenja da li je Erste banka a.d. Novi Sad imala pravo da izvrši prenos potraživanja na ITG Signalizacije d.o.o. Beograd, s obzirom da je potraživanje bilo nedospelo, a Zakon o bankama zabranjuje prenos nedospelih potraživanja. Ročište još uvek nije zakazano.

U Beogradu, 28.04.2016. godine



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]
Ime i prezime



**GALEB
G · T · E**

Datum: . 27.04.2016.. godine

**„ACA Professional Audit Company“ d.o.o.
Cerski Venac 7/3/15
Beograd**

Predmet: Pismo o prezentaciji konsolidovanih finansijskih izveštaja

Ovo Pismo o prezentaciji vam dostavljamo u vezi vaše revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja „Galeb GTE“ a.d. Beograd , (u daljem tekstu: “Grupa”) za godinu završenu 31. decembra 2015. godine (u daljem tekstu: “kraj perioda”). Mi potvrđujemo naše razumevanje da je dobijanje ovog pisma o prezentaciji od nas, u pogledu informacija sadržanih u ovom pismu, značajna procedura koja vama omogućuje formiranje mišljenja o tome da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Grupe na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (“Službeni glasnik Republike Srbije“, 62/2013).

Razumemo da je svrha vaše revizije naših konsolidovanih finansijskih izveštaja da izrazite mišljenje o njima, kao i da se vaša revizija obavlja u skladu sa Međunarodnim standardima revizije koji uključuju ispitivanje računovodstvenog sistema, sistema internih kontrola i odgovarajućih podataka do nivoa koji smatrate da je neophodan u datim okolnostima, kao i da nije osmišljena da identifikuje – niti se neophodno očekuje da otkrije – kriminalne radnje, nedostatke, greške i druge nepravilnosti, ako postoje.

Shodno tome, mi izjavljujemo da je, prema našem najboljem znanju i uverenju, istinito sledeće:

I. Finansijski izveštaji i finansijske evidencije

1. Kao članovi rukovodstva Grupe, mi potvrđujemo našu odgovornost za istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja. Mi verujemo da gore navedeni konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijsku poziciju, rezultate poslovanja i tokove gotovine Grupe u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, uključujući izostavljanja. Mi smo odobrili ove konsolidovane finansijske izveštaje.
2. Značajne računovodstvene politike koje smo usvojili za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, na odgovarajući način su opisane u konsolidovanim finansijskim izveštajima.
3. Svaki element finansijskih izveštaja je propisno klasifikovan, opisan i obelodanjen u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

GALEB GTE a.d.

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 2.581.129,11EUR

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 000 Fax. +381 11 / 61 07 164

www.galeb.com

4. Kao članovi rukovodstva mi verujemo da Društvo ima adekvatan sistem internih kontrola da omogući sastavljanje tačnih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.
5. Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovama konzistentnim sa onim iz prethodne godine.

II. Kriminalne radnje i greške

1. Potvrđujemo da smo odgovorni za osmišljavanje i primenu sistema internih kontrola za sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka.
2. Mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju je uključeno rukovodstvo ili drugi zaposleni koji imaju značajnu ulogu u internim kontrolama nad finansijskim izveštavanjem Grupe. Nadalje, mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju su uključeni drugi zaposleni, u kom slučaju bi kriminalna radnja imala materijalno značajan uticaj na konsolidovane finansijske izveštaje. Nemamo saznanja o bilo kakvim tvrdnjama o finansijskim nepravilnostima, uključujući kriminalne radnje ili sumnje u kriminalne radnje (bez obzira na izvor ili formu) koje bi mogle imati za rezultat pogrešan iskaz u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili mogu na drugi način nepovoljno uticati na finansijsko izveštavanje Grupe.

Nema nekorigovanih revizijskih razlika identifikovanih u tekućoj godini koje se odnose na najkasniji prikazani period.

III. Pridržavanje zakonskih propisa i regulative

1. Nije bilo nepridržavanja zahteva regulatornih organa koja bi mogla imati materijalno značajan efekat na konsolidovane finansijske izveštaje.
2. Nije bilo komunikacija od strane regulatornih organa ili predstavnika državne uprave u pogledu istraga ili davanja iskaza o ne pridržavanju zakona ili regulative ili nedostataka u izveštajnoj praksi ili po drugim pitanjima koja mogu imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

IV. Potpunost informacija

1. Obezbedili smo vam:
 - 1.1. pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja,
 - 1.2. dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe vaše revizije, i
 - 1.3. neograničeni pristup rukovodstvu i/ili drugim licima zaposlenim u Grupi za koje ste utvrdili da treba da vam pruže potrebne revizorske dokaze.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve zapisnike sa sednica akcionara, održanih u periodu od 1. januara 2015. godine do najskorije sednice.
3. Nema materijalno značajnih transakcija koje nisu bile propisno evidentirane u računovodstvenim evidencijama iz kojih se sastavljaju konsolidovani finansijski izveštaji.

V. Priznavanje, odmeravanje i obelodanjvanje

1. Nemamo planove niti namere koje mogu materijalno značajno uticati na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza koje se odražavaju na konsolidovane finansijske izveštaje.
2. Mi smo vam obelodanili da Grupa primenjuje sve aspekte ugovorenih obaveza koje bi, u slučaju neprimenjivanja, mogle materijalno značajno uticati na konsolidovane finansijske izveštaje, uključujući sve odredbe o neprimenjivanju uslova i svih drugih zahteva u vezi sa neizmirenim obavezama po kreditima.
3. Sredstva su propisno vrednovana u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i sva neophodna obezvređenja su izvršena tako da njihovu vrednost smanje na odgovarajući nadoknadiv iznos.
4. Značajne pretpostavke na kojima se zasnivaju naše računovodstvene procene, su razumne u datim okolnostima.

VI. Vlasništvo nad sredstvima

1. Članice Grupe imaju zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima koja se prikazuju u bilansu stanja, i nema založnih prava ili drugih tereta nad sredstvima, niti je bilo koje sredstvo založeno kao jemstvo, osim onih obelodanjenih u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje. Sva sredstva nad kojim Grupa ima zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu prikazana su u bilansu stanja.
2. Nemamo ni formalnih ni neformalnih aranžmana o kompenzaciji između naših računa gotovine i plasmana. Osim onoga što je obelodanjeno u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, nemamo drugih aranžmana o kreditnim linijama.
3. Potraživanja predstavljaju valjana potraživanja od dužnika i ne uključuju iznose roba isporučenih i usluga izvršenih neposredno nakon kraja obračunskog perioda.

VII. Obaveze i potencijalne obaveze

1. Sve stvarne i potencijalne obaveze, uključujući i one koje se odnose na pisane ili usmene garancije, obelodanjene su vam i na odgovarajući način prikazane u konsolidovane finansijskim izveštajima, ako su bile materijalno značajne.
2. Mi smo vas informisali o svim neizmirenim i mogućim potraživanjima u sporu, bez obzira da li su raspravljana sa pravnom službom ili ne, a gde je to bilo potrebno, njihov efekat je uključen u konsolidovane finansijske izveštaje.
3. Mi smo, zavisno od potrebe, evidentirali ili obelodanili, sve stvarne i potencijalne obaveze, a u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje obelodanili smo sve materijalno značajne garancije date trećim licima

VIII. Kapital

1. Propisno smo evidentirali ili obelodanili u konsolidovanim finansijskim izveštajima osnovni kapital.

IX. Obaveze preuzete za kupovinu i prodaju i uslovi prodaje

1. Gubici koji su proizašli iz preuzetih obaveza po osnovu kupovine i prodaje, propisno su

evidentirani i adekvatno obelodanjeni u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

2. Na kraju perioda Grupa nije imala neuobičajenih preuzetih ili ugovorenih obaveza, bilo koje vrste, koje ne spadaju u redovni ciklus poslovanja i koje bi mogle imati nepovoljan efekat na Grupu.

X. Nastavak poslovanja

1. Mi smo razmotrili sve informacije koje su nam bile na raspolaganju do danas i verujemo da je Grupa u stanju da posluje kontinuirano u predvidivoj budućnosti – a to je period od najmanje jedne godine od datuma bilansa stanja.

XI. Naknadni događaji

1. Nije bilo događaja nakon kraja perioda koji bi zahtevali korekciju ili obelodanjivanje u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili u napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje.

XII. Porez na dobitak i porezi koji ne zavise od rezultata

1. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative (uključujući porez na dobit, PDV, carine, porezi na imovinu, poreze po odbitku, takse i dr.). Nadalje, potvrđujemo da smo se uverili da Grupa primenjuje ovu regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze osim onih koje su obelodanjene u napomenama uz finansijske izveštaje.
2. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske prijave članica Grupe predmet inspeksijske kontrole poreskih organa, i da nakon usvajanja poreske regulative koja se odnosi na različite vrste transakcija, mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u konsolidovanim finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.
4. Cene koje su članice Grupe primenjivala u transakcijama kupovine, prodaje, drugih troškova i prihoda sa povezanim licima ekonomski su potvrđene. U slučaju kontrola poreskih organa, mi smo u stanju da potvrdimo takve cene u skladu sa regulativom o transfernim cenama i da poreskom organu obezbedimo relevantne informacije.

S poštovanjem,

.....
Generalni direktor



.....
Finansijski direktor

GALEB GTE AD BEOGRAD

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA PERIOD 01.01-31.12.2015. GODINE**

Beograd, april 2016. godine

SADRŽAJ

1.UVOD	3
2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA	4
2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana	4
2.2. Strategija nastupa na tržištu roba i usluga	4
3.OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI	4
4.POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA	6
5.OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA	6
6.RIZICI	7
7.SOPSTVENE AKCIJE	13
8.NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2014. GODINE	13
9.NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	13
10.ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	15

1. UVOD

Puno poslovno ime	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
Skraćeni naziv	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
Sedište	Beograd, Batajnički put 23
Adresa	Batajnički put 23
Pravna forma	Akcionarsko preduzeće
Matični broj	07092008
PIB	100003197
Pretežna delatnost	2630-proizvodnja komunikacione opreme
Veb sajt	www.galeb.com
ISIN	RSDZITE06077
CFI	ESVUFR
Broj akcionara	320
Prosečan broj zaposlenih	27
Vrednost poslovne imovine	410.413
Osnovni kapital (u 000 dinara)	188.982
Broj akcija	313.046
Nominalna vrednost akcija	590
Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izvešta	ACA PROFESIONAL AUDIT COMPANY d.o.o. Beograd, Cerski venac 7/3/15
Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza ad Beograd
Članovi odbora direktora	Radoslav Veselinović – predsednik, Slobodan Veselinović – član, Ivan Mitrović - član

Napomena: svi podaci su na dan 31.12.2014. godine, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Galeb Gte je osnovan 1984. godine, kao preduzeće za razvoj i proizvodnju poslovnih komunikacionih sistema pod imenom EI PUPIN-GTE, a početkom devedesetih nastavlja poslovanje pod prepoznatljivim imenom DŽITI KOMUNIKACIJE.

Svoje mesto u samom vrhu proizvođača telekomunikacione opreme steklo je proizvodnjom i montažom 350 kućnih centrala na domaćem i inostranom tržištu i preko 120 javnih telefonskih centrala širom tadašnje Jugoslavije.

Najzanačajniji segment proizvodnje poslednjih godina su postali sistemi za napajanje iz sopstvenog razvoja.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

-GALEB GTE BANJA LUKA DOO sa sedištem u Banja Luci MBS 71-01-0140-09 u vlasništvu 100% kapitala

-SDD INFORMATION TECHNOLOGY GROUP sa sedištem u Beogradu –Zvezdara, matični broj 17325485, u kojem poseduje 51% ukupnog kapitala,i

-MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana

Grupe proizvoda ili usluga	Učešće u ukupnim prihodima za poslednju godinu
Distribucija telekomunikacione opreme	21,80%
Distribucija opreme za napajanje	22,20%
Usluge	33,50%
Ostalo	22,50%

3. OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Ostvareni finansijski pokazatelji Grupe u poslovnoj 2014. i 2013. godini dati su u nastavku:

Bilans uspeha	2015	2014	% promena
<i>Poslovni prihodi</i>	215.621	170.012	26,83%
<i>Poslovni rashodi</i>	251.632	190.853	31,85%
Finansijski prihodi	2.305	22.083	(89,56%)
Finansijski rashodi	15.142	33.387	(54,65%)
Ostali prihodi	17.226	14.927	15,40%
Ostali rashodi	91.959	2.418	3.703,10%
EBITDA	(104.557)	(13.535)	672,49%
EBIT	(119.699)	(19.852)	502,96%
<i>Neto gubitak</i>	122..276	98.353	24,32%

Napomena: Podaci su u 000 dinara

Bilans stanja	2015	2014	% promena
<i>Ukupna aktiva</i>	172.697	492.754	(64,95%)
Stalna imovina	65.671	297.043	(77,89%)

Obrtna imovina	106.667	194.345	(45,11%)
<i>Kapital</i>	0	37.476	(100,00%)
Osnovni kapital	189.055	189.052	0.00%
Rezerve	38	648	(94,14%)
<i>Obaveze</i>	283.920	454.243	(37,50%)
Dugoročna rezervisanja	414	1.035	(60,00%)
Dugoročne obaveze	35216	310.767	(88.67%)
- dugoročni krediti	33.000	36.214	(8,88%)
Kratkoročne obaveze	248.704	143.476	73,34%
<i>Ukupna pasiva</i>	172.697	492.754	(64,95%)

Napomena: Podaci su u 000 dinara

Finansijski pokazatelji

Aktivnost	2015				
Koeficijent obrta ukupne aktive	0,647				
Koeficijent obrta stalne imovine	1,186				
Koeficijent obrta zaliha	2,659				
Koeficijent obrta potraživanja	3,252				
Likvidnost	2015	2014	Kapital	2015	2014
Tekući ratio likvidnosti	0,429	1,355	Odnos duga i kapitala	/	12,149
Brzi ratio likvidnosti	0,189	0,638	Odnos duga i ukupne aktive	1,647	0,924
Potraživanja/kratkoročne obaveze	0,189	0,638	Koeficijent finansijske stabilnosti	0,285	0,876
Neto obrtni kapital (000 RSD)	/	/	Odnos stalne i obrtne imovine	0,616	1,529

4. POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2015. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	287.741	91,92	169.767.190
Akcije u vlasništvu pravnih lica	15.103	4,82	8.910.770
Zbirni kastodi račun	10.202	3,26	6.019.180
Ukupan broj emitovanih akcija	313.046	100	184.697.140

U toku 2015. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova			
Akcionar	Broj akcija	Broj glasova	% broja glasova
Radoslav Veselinović	224.490	224.490	71,71
Komercijalna banka ad- kastodni račun	4.177	4.177	1,33
Stanković Kosta	4.000	4.000	1,28
EPG Investments doo Beograd	3.933	3.933	1,26
Societe generale banke Srbija – kastodi banka	3.849	3.849	1,24
Aktiv – fond doo	3.627	3.627	1,16
Kočovski Aleksandar	3.500	3.500	1,12
Stojanović Miograd	2.660	2.660	0,85
Brkić Milenko	2.204	2.204	0,70
Blagojević Miloš	2.159	2.159	0,69

5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA

Promene u politici grupe ogledaju se u primeni veće integracije sa ostalim kompanijama grupe u cilju smanjenja troškova.

6. RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Grupi je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Grupe svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Grupe u skladu sa politikama odobrenim od strane menadžmenta. Finansijska služba Grupe identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Grupa je izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom

klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	EUR	SD	BAM	U kupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18	73	711	802
Potraživanja	723	4.672	3.735	9.130
Ostala potraživanja		35.635	135	35.770
Dugoročni finansijski plasmani	7.315	42.484		49.799
Kratkoročni finansijski plasmani	384	20	0	404
Ukupno	8.440	82.884	4.581	95.905
Kratkoročne finansijske obaveze	110.934	32.557		143.491
Obaveze iz poslovanja	18.090	13.629	4.294	36.013
Ostale obaveze	3.392	54.057	93	57.542
Dugoročne finansijske obaveze	33.306	1.910		35.216
Ukupno	165.722	102.153	4.387	272.262
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	(157.282)	(19.269)	194	(176.357)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	BAM	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	1.320	554	1.882
Potraživanja	4.228	20.535	5.429	30.192
Ostala potraživanja		57.013	134	57.147
Dugoročni finansijski plasmani		274.316		274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	382	0	0	382
Ukupno	4.618	353.184	6.117	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	0	395	0	395
Obaveze iz poslovanja	43.427	19.631	3.829	66.887
Ostale obaveze	3.603	56.913	152	60.668
Dugoročne finansijske obaveze	157.161	153.606	0	310.767
Ukupno	204.191	230.545	3.981	438.717
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	(199.573)	122.659	2.136	(74.778)

Rizik od promene cena

Grupa nije izložena većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2014.	2013.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		157.160
		(157.160)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		

Finansijska sredstva	21.844	88.059
Finansijske obaveze	98.188	86.780
	(76.344)	1.279

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). U toku 2014. godine Grupa je završila proces sporazumnog finansijskog restrukturiranja sa bankama i kamatna stopa po osnovu kredita je promenjena u fiksnu koja iznosi 2,5% godišnje. Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe.

Grupa se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2014. godine postoji izloženost Grupe po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 976.692 hiljada.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Kupci u zemlji	4.672	20.535
Kupci u inostranstvu	4.458	9.657
- Evro zona	723	4.228
- BAM	3.735	5.429
Ukupno	9.130	30.192

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	4.621		21.640	
Docnja od 0 do 30 dana	2.043		5.036	
Docnja od 31 do 90 dana	1.267		1.377	
Docnja preko 365 dana	7.530		10.425	8.286
Ukupno	3.795	(2.596)	38.478	(8.286)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2015.	2014.
Stanje 1. januara	8.286	4.312
Povećanja	121	4.905
Smanjenja	(5.811)	(931)
Stanje 31. decembar	2.596	8.286

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Grupa upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Grupa neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Grupe, a u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

Grupa ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 god ina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	802	0	0	0	802
Potraživanja	9.130	0	0	0	9.130
Ostala potraživanja	622	35.148	0	0	35.770
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	45.947	3.852	49.799
Kratkoročni finansijski plasmani		404	0	0	404
Ukupno	10.554	35.552	45.947	3.852	95.905
Kratkoročne finansijske obaveze	78.397	65.094	0	0	143.491
Obaveze iz poslovanja	36.013	0	0	0	36.013
Ostale obaveze	57.542	0	0	0	57.542
Dugoročne obaveze			35.216		35.216
Ukupno	171.952	65.094	35.216	0	272.262
Ročna neusklađenost 31.12.2015.	(161.398)	(29.542)	10.731	3.852	(176.357)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca			Preko 5 godina	Ukupno
	3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.882	0	0	0	1.882
Potraživanja	30.192	0	0	0	30.192
Ostala potraživanja	15.920	41.227	0	0	57.147
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	270.464	3.852	274.316
Kratkoročni finansijski plasmani	96	286	0	0	382
Ukupno	48.090	41.513	270.464	3.852	363.919
Kratkoročne finansijske obaveze	162	233	0	0	395
Obaveze iz poslovanja	66.867	0	0	0	66.867
Ostale obaveze	51.761	8.907	0	0	60.668
Dugoročne obaveze			310.767		310.767
Ukupno	118.790	9.140	310.767	0	438.697
Ročna neusklađenost 31.12.2014.	(70.700)	32.373	(40.303)	3.852	(74.778)

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Grupa, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

	2015.	2014.
Ukupne obaveze	283.920	454.243

Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	802	1.882
Neto dugovanje	283.118	452.361
Ukupan kapital	0	37.476
Koeficijent zaduženosti		12,07

7. SOPSTVENE AKCIJE

U toku 2015. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

8. NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE POSLOVNE 2014. GODINE

Rešenjem Privrednog suda u Beogradu (Posl.br. 5. Reo. 6/2016) dana 08.02.2016. pokreće se prethodni stečajni postupak radi ispitivanja ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja nad „Društvom,, u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije.

9. NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Grupa je u toku 2015. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Kupci povezana pravna lica:

-Galeb FSU ad Beograd	6.410.549,08
-Sigma ad Subotica	939.698,00
-Zimpa ad Ub	2.767.569,64
Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	4.866,19
-Galeb System doo Šabac	90.512,60
-Galeb Group d.o.o. Podgorica	165.635,29
Ukupno:	10.378.830,80

Potraživanja po osnovu jemstva:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	11.884.870,53
- Sigma a.d. Subotica	1.839.506,12

Ukupno:	13.724.376,65
----------------	----------------------

Dugoročne pozajmice zavisna i povezana lica:

-Galeb FSU a.d.Beograd	15.590.565,97
- Sigma a.d. Subotica	39.373,68
-Zimpa a.d. Ub	6.214.499,44
ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	20.000,00

Ukupno:	21.864.439,09
----------------	----------------------

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.503.043,87
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	180.818,69
-Galeb System d.o.o. Šabac	50.137,24
-Zimpa a.d. Ub	5.517,77

Ukupno:	1.739.517,57
----------------	---------------------

Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

-Galeb System d.o.o. Šabac	116.081,37
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	29.110,57
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	25.200,00

Ukupno	170.391,94
--------	------------

Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnim i povezanim licima:

Galeb Group d.o.o. Podgorica	3.648.783,00
------------------------------	--------------

Ukupno:	3.648.783,00
----------------	---------------------

Prihodi od prodaje robe povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	126.248,48
-Zimpa a.d. Ub	393.875,82
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	2.214,50
-Galeb FSU a.d. Beograd	573.628,71
-Optoelektronika d.o.o. Beograd	1.602.998,36
-Galeb System d.o.o. Šabac	6.802.297,84

Ukupno:	9.501.263,71
----------------	---------------------

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezana pravna lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	1.204.083,00
-Galeb FSU a.d. Beograd	2.427.574,57
-Galeb System d.o.o. Šabac	11.637.918,52
-Zimpa a.d. Ub	1.806.124,50
-Sigma a.d. Subotica	602.041,50

Ukupno:	17.677.742,09
----------------	----------------------

Finansijski prihodi:

-Sigma a.d. Beograd	5.034,08
-Zimpa a.d. Ub	383.596,16
-Galeb FSU a.d. Beograd	1.074.619,83
-ITG Komunikacije d.o.o. Beograd	1.490,54

Ukupno:	1.464.740,61
----------------	---------------------

Troškovi zavisna i povezana lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	5.544.907,98
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	403.409,17
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	2.071.660,61
-Galeb FSU a.d. Beograd	392.336,47
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	735.813,47
-ITG Komunikacija d.o.o. Beograd	15.000,00
-Galeb Rent d.o.o. Šabac	1.016.498,49
-Galeb System d.o.o. Šabac	556.687,48
Ukupno	10.736.313,67

Finansijski rashodi povezana pravna lica:

-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	445.844,36
--------------------------------	------------

10. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Grupa nije imala značajnijih aktivnosti u segmentu istraživanja tržišta.

Direktor Društva



U Beogradu, 25.04. 2016. godine



**GALEB
G · T · E**

IZJAVA

Izjavljujem da sam zaposlena na mestu šefa računovodstva i da sam odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja za 2015. godinu i konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2015. godinu, i da su prema mome najboljem saznanju, godišnji i konsolidovani finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama i finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promene na kapitalu javnog društva.

Beograd, 27.04.2016.



Odgovorno lice
Dragana Gajić

GALEB GTE a.d.

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

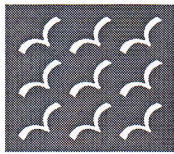
Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 2.581.129,11EUR

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 /3 1 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 /2 1 07 164

www.galeb.com



**GALEB
G · T · E**

IZJAVA

Izjavljujem da od strane nadležnog organa privrednog društva nije doneta odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, kao ni odluku o pokriću gubitka. Odluke će biti donete na redovnom zasedanju Skupštine društva koja će biti održana do 30. juna 2016. godine.

Beograd, 25.04.2016.



Direktor društva

Nemanja Janković

GALEB GTE a.d.

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 184.697.140,00 RSD

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 / 21 07 164.

www.galeb.com