

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07042230

Шифра делатности 141

ПИБ 100000717

Назив ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД АД ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште Падинска Скела, Индустијско насеље 66

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		59161386	30871052	0
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		445624	710948	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		445624	710948	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		56584910	28106881	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		49090972	20206450	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		5687963	5808023	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		1767689	2054119	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		34812	36626	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		3474	1663	
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		2052398	1976898	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		25290	26404	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		1254544	1347114	

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		772564	603380	
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		78454	76325	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		1576	1576	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		4240	3811	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
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		72638	70938	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		65550	65550	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3563045	3614362	0
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		3098840	2894285	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		301884	342806	
11	2. Неовршена производња и неовршене услуге	0046		2340720	1988936	
12	3. Готови производи	0047		452599	561990	

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		78	5	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		559	548	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		269713	538452	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				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		254120	522906	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		11427	11380	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		4166	4166	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		38408	37928	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		13540	40781	
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		25672	5981	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		1020	1020	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		24652	4961	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		40560	22610	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		3412	624	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		72900	73701	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		62789981	34550964	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		10152885	21282664	

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		51408685	23982205	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		35992019	10368633	0
300	1. Акцијски капитал	0403		10061335	10061335	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		12092	12093	
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407		207149	207148	
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		37004	37004	
309	8. Остали основни капитал	0410		25674439	51053	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		158	157	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		14590374	11574727	
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		0	1718	
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		61078	62796	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		2307709	2386042	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2301012	2363877	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		6697	22165	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		1420497	286276	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		6600	12327	
351	2. Губитак текуће године	0423		1413897	273949	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2191921	2103825	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		268366	296405	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		106869	110666	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		161497	185739	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		1923555	1807420	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				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		1629462	1419857	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		64106	157577	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		229987	229986	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		3934679	3548974	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		5254696	4915960	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		1879799	1988539	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		416820	536430	
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		1462979	1452109	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		60600	50460	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		1656190	1465399	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		1641869	1459874	
436	6. Додављачи у иностранству	0457		1035	5525	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		13286	0	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		1400501	1277343	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		54025	39616	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		203172	93217	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		409	1386	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		62789981	34550964	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		10152885	21282664	

у _____

дана _____ 20__ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07042230

Шифра делатности 141

ПИБ 100000717

Назив ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД АД ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште Падинска Скела, Индустриско насеље 66

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА


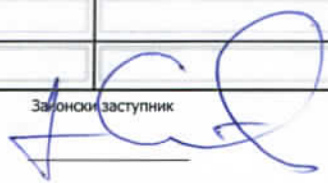
за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- 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		4781289	5322113
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		1280	4133
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		1280	2415
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	1718
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		4368852	4971552
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			
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		4348679	4951023
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		20173	20529
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		358958	295859
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		52199	50569

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		5173458	5133586
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		2087	3192
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		843616	843925
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		758531	854354
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		351264	313643
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		2098340	2170195
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		630242	679667
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		2191018	2287978
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		209579	226539
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		897432	875359
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		3488	13292
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		392155	262000
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		0	188527
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		392169	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		192213	5375
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		303	2867
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		303	2867
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		24107	349
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		167803	2159
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		532756	499922
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		364800	296555
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		167956	203367
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		340543	494547
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		432	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		67047	7146
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		302328	499196
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		1350367	538041
	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		1847366	352011
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		9629	3247
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		1856995	355258
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		26274	8227
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		462158	106468
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		1421111	257017
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	1031
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		7638	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		1413473	258048
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____		<div style="text-align: center;">  М.П. </div> <div style="text-align: right;"> Законски заступник  </div>			
дана _____ 20____ 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 07042230

Шифра делатности 141

ПИБ 100000717

Назив ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД АД ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште Падинска Скела, Индустијско насеље 66

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		1421111	257017
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		9541641	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		6529994	54112
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добници	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добници	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добници	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		3015647	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	54112
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		452348	8117
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		2563299	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	62729
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1142188	0
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	319246
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		1142188	319246
	1. Приписан већиномим власницима капитала	2027		1142188	319246
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20____ године				М.П.	

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



Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jovan' with a date '25.3.' written above it.

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07042230

Шифра делатности 141

ПИБ 100000717

Назив ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД АД ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште Падинска Скела, Индустијско насеље 66

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
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	4151405	4632554
1. Продаја и примљени аванси	3002	3846015	4352494
2. Примљене камате из пословних активности	3003	8153	405
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	297237	279655
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	4369248	4574277
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	1854818	2101943
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2093719	2178043
3. Плаћене камате	3008	192881	161287
4. Порез на добитак	3009	311	2718
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	227519	130286
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	0	58277
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	217843	0
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	381156	101926
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	380853	78735
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	0	23191
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3019	303	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	115479	78576
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	98479	77276
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	17000	1300
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	265677	23350
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	787883	48380
1. Увећање основног капитала	3026	0	30219
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	776236	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	412	731
4. Остале дугорочне обавезе	3029	7465	4831
5. Остале краткорочне обавезе	3030	3770	12599
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	817710	296102
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	438	599
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	712540	165907
4. Остале обавезе (одливи)	3035	3270	0
5. Финансијски лизинг	3036	101462	129596
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	29827	247722
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	5320444	4782860
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	5302437	4948955
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	18007	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	0	166095
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	22610	188210
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	179	1098
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	236	603
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	40560	22610

у ПАО СЕБИЧ

дана 28.04.2016 године

М.П.

Законски заступник





Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07042230

Шифра делатности 141

ПИБ 100000717

Назив ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД АД ПАДИНСКА СКЕЛА

Седиште Падинска Скела, Индустриско насеље 66

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		32		
		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	10337366	4020		4038	157	
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	10337366	4024		4042	157	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	45512	4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	76779	4026		4044		
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	10368633	4028		4046	157	
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 + 5а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	10368633	4032		4050	157	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	7768	4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	25631154	4034		4052	1
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	35992019	4036		4054	158

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	12326	4073	22591	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2319740
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	12326	4077	22591	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	2319740
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	273950	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080	22591	4098	66302
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	286276	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	2386042
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	286276	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	2386042

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	1415985	4087		4105	277421
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	281764	4088		4106	199088
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	1420497	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	2307709

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	11628840	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	11628840	4132		4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	54113	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		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	11574727	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	11574727	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	6525994	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	9541641	4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	14590374	4144		4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраниг 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 дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	61078	4235	24190108	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	61078	4237	24190108	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4223		4238		4247	207903
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	61078	4239	23982205	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	61078	4241	23982205	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	27426480	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	61078	4243	51408685	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____							
дана _____ 20 _____ године							



Законски задужник

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 KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
POLJOPRIVREDNE KORPORACIJE „BEOGRAD“ A.D. - BEOGRAD
ZA 2015.GODINU**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Poljoprivredna korporacija Beograd AD Padinska Skela (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 27. decembra 1945. godine, Odlukom Vlade Republike Srbije, kao poljoprivredno dobro „Pančevački Rit“ sa zadatkom da snabdeva Beograd osnovnim proizvodima za ishranu : žitom, povrćem, mesom i mlekom.

PKB Korporacija a.d. Beograd je akcionarsko društvo, vlasnik kapitala je Grad Beograd.

Ukupan osnovni kapital je upisan u APR-u.

Akcijski kapital je registrovan u Centralnom registru hartija od vrednosti.

Glavna delatnost u okviru poljoprivrede je stočarsko-ratarska proizvodnja i to:

- proizvodnja mleka i mesa u govedarstvu
- proizvodnja mesa u svinjarstvu i ovčarstvu
- proizvodnja žitarica, industrijskog bilja, povrća
- proizvodnja krmnog bilja za stočnu hranu i dr

Sedište Društva je na adresi Industrijsko naselje bb, Padinska Skela.

Matični broj Društva je 07042230.

Na dan 31. decembra 2015. godine broj zaposlenih iznosi 2.081 (31. decembra 2014: 2.123).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo 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 Društvo je, kao veliko pravno lice, 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 je on 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 konsolidovanih 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani 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 konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi *konsolidovani* finansijski izveštaji odobreni su od strane Odbora direktora *dana 31. maja 2016. godine.*

2.2. Pravila procenjivanja

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

- Zemljište i građevinski objekti vrednovani po fer vrednosti
- Osnovno stado vrednovano po fer vrednosti

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 konsolidovanih 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.6 – Nekretnine, postrojenja i oprema,
Napomena 38 – Potencijalne obaveze

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2015. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama Grupe.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentovanim u ovim *konsolidovanim* finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine PKB Korporacija AD Beograd, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica:

- | | |
|---|----------------|
| • PKB Agroekonomik d.o.o. Beograd | učešće :54.23% |
| • PKB EKO-LAB d.o.o. Beograd | učešće:71.00% |
| • PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o. Beograd | učešće:85.00% |
| • PKB Sirpak d.o.o. Beograd | učešće:100.00% |
| • PKB Veterinarska stanica d.o.o. Beograd | učešće:100.00% |
| • Društvo za savetodavne i stručne poslove u poljoprivredi d.o.o. Padinska Skela, | učešće 54,23% |
| • PKB Zelena energija d.o.o. Beograd | učešće:100.00% |

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada matično pravno lice ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

Grupa je u tekućoj godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od RSD 1.421.111 hiljada (31. decembar 2014.: RSD 257.017 hiljada). Na dan 31. decembar 2015. godine kratkoročne obaveze Grupe su veće od obrtne imovine za iznos od RSD 1.691.651 hiljada (31. decembar 2014: RSD 1.301.598 hiljada).

Dana 30. decembra 2015. godine od strane Agencije za privatizaciju, objavljen je Javni poziv za učešće u postupku javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem radi prodaje imovine Grupe. Postupak prikupljanja ponuda trajao je do 29. februara 2016. godine. Ministarstvo privrede je donelo Odluku broj 119-01-00116/2016-05 od 31. marta 2016. godine kojom postupak javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem prodaje imovine Subjekta privatizacije proglašava neuspešnim.

Odlukom Vlade od 29. maja 2015. godine o određivanju subjekta od strateškog značaja, Grupa je određena za subjekte od strateškog značaja koje je uživaju zaštitu od postupka prinudnog izvršenja i prinudne naplate do 28. maja 2016. godine.

Skupština grada Beograda na sednici održanoj 28. aprila 2016. godine usvojila je Odluku kojom prestaje da važi Odluka o modelu i metodu za sprovođenje postupka privatizacije PKB Korporacije od 30. decembra 2014. godine.

Zaključkom Vlade broj 023-4974/2016 od 24. maja 2016. godine preporučuje se nadležnim državnim organima da ne izdaju naloge za blokadu računa, odnosno ne sprovedu postupak naplate svojih potraživanja kao i da povuku sredstva obezbeđenja koja dospevaju na naplatu prema Grupi najkasnije do 31. decembra 2016. godine. Obaveze prema državnim poveriocima na dan 31. decembar 2015. godine iznose RSD 3.820.025 hiljada.

Grupa preduzima aktivnosti, u dogovoru sa komercijalnim poveriocima, na reprogramiranju obaveza i nada se uspešnom okončanju pregovora. Obaveze prema komercijalnim poveriocima na dan 31. decembar 2015. godine iznose RSD 3.305.117 hiljada. Obezbeđen iznos obaveza prema komercijalnim poveriocima kroz hipoteke i zaloge iznosi RSD 2.238.713 hiljada.

S obzirom na to da su kratkoročne obaveze veće od kratkoročne obrtne imovine Grupe, preduzete su sve neophodne mere kako bi se premostila ova situacija. Mere se između ostalog odnose na obezbeđivanje podrške finansijskih institucija u narednom periodu, kao i na pregovore sa svim značajnijim partnerima oko odlaganja roka plaćanja dospelih obaveza.

3.3. 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.
CHF	112,5230	100,5472
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

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 faktornoj 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 Grupe procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

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.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodate zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Grupe. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Grupa odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

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.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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 prenesu 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 obezvređenje 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 60 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 Izvršni direktor za komercijalne poslove.

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 moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Izvršni direktor za komercijalne poslove Grupe.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu 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 prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva kao što su pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta i ostala nematerijalna ulaganja. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja, osim prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta, se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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 umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u periodu veka trajanja (zakonski ugovoreni rok), a ne duže od 10 godina. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se ne amortizuje.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. 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 Grupu 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 Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne 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.

Stopa amortizacije za objekte se kreće	od 1,3% do 5,0%
Stopa amortizacije za opremu se kreće	od 5,0% do 20%
Stopa amortizacije bioloških sredstava se kreće	od 4,0% do 22,22%

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.

Posle početnog priznavanja zemljište i građevinski objekti vrednuju se po fer vrednosti na datum revalorizacije umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

3.8. Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju višegodišnje zasade i osnovno stado.

Biološka sredstva se prikazuju po njihovoj fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, uz sve prateće dobitke ili gubitke prikazane u bilansu uspeha. Troškovi prodaje uključuju sve troškove oko prodaje sredstava, osim troškova transporta sredstva do prodajnog mesta.

Efekti promene fer vrednosti i prirasta osnovnog stada evidentiraju u okviru povećanja vrednosti zaliha, a efekti prodaje, prinudnog klanja i slično u okviru troškova nabavne vrednosti prodane robe.

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na muzne krave. Plodonosna biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtne imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

3.9. 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 fakturna 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. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti na dan ubiranja. 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 na osnovu procene rukovodstva Grupe.

3.10. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Grupa 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. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja 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.

3.11. 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 3 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 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Grupa može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada 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.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Grupe, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.12. 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.

3.13. Kapital

Kapital Grupe obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, *društveni kapital, emisionu premiju, otkupljene sopstvene akcije, nerealizovane dobitke/gubitke po osnovu HOV, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.*

Kapital Grupe obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Grupe u novčanom obliku.

3.14. 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 prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i 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, dobiti od prodaje bioloških sredstava, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, kao i ostali prihodi.*

3.15. 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, i ostale kamatonosne obaveze, 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 po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, manjkovi, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, i ostale razne rashode.*

3.16. 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, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. 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 Grupe, 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 izloženo 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/ili 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	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	21	1.847	38.692	40.560
Potraživanja	-	-	11.427	258.286	269.713
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	25.672	25.672
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	72.638	72.638
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.816	5.816
Ostala potraživanja	-	-	-	51.948	51.948
Ukupno	-	21	13.274	453.052	466.347
Kratkoročne finansijske obaveze	-	206.017	1.176.864	496.918	1.879.799
Obaveze iz poslovanja	-	-	1.035	1.655.155	1.656.190
Dugoročne obaveze	-	-	1.283.703	639.852	1.923.555
Ostale obaveze	-	-	31.140	1.626.558	1.657.698
Ukupno	-	206.017	2.492.742	4.418.483	7.117.242
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	(205.996)	(2.479.468)	(3.965.431)	(6.650.895)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	19	1.500	21.091	22.610
Potraživanja	-	-	11.379	527.073	538.452
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	5.981	5.981
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	70.938	70.938
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.387	5.387
Ostala potraživanja	-	-	-	78.709	78.709
Ukupno	-	19	12.879	709.179	722.077
Kratkoročne finansijske obaveze	-	184.196	1.464.838	339.505	1.988.539
Obaveze iz poslovanja	-	-	5.525	1.459.874	1.465.399
Dugoročne obaveze	-	-	1.099.330	708.090	1.807.420
Ostale obaveze	-	-	46.335	1.363.841	1.410.176
Ukupno	-	184.196	2.616.028	3.871.310	6.671.534
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	-	(184.177)	(2.603.149)	(3.162.131)	(5.949.457)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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	25.672	5.981
Finansijske obaveze	(1.879.409)	(1.208.173)
	(1.853.737)	(1.202.192)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(1.923.945)	(1.587.786)
	(1.923.945)	(1.587.786)

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Grupa kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2015. godine, obaveza po kreditu je bila sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena *u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom* (EUR).

Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

4.2. 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, i*
- *Akcijskog kapitala.*

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
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.560	-	-	-	40.560
Potraživanja	33.299	236.414	-	-	269.713
Kratkoročni finansijski plasmani	-	25.672	-	-	25.672
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	28.000	44.638	72.638
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.816	5.816
Ostala potraživanja	51.948	-	-	-	51.948
Ukupno	125.807	262.086	28.000	50.454	466.347
Kratkoročne finansijske obaveze	1.268.855	610.944	-	-	1.879.799
Obaveze iz poslovanja	1.656.190	-	-	-	1.656.190
Dugoročne obaveze	-	-	1.923.555	-	1.923.555
Ostale obaveze	1.649.214	5.905	2.579	-	1.657.698
Ukupno	4.574.259	616.849	1.926.134	-	7.117.242
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	(4.448.452)	(354.763)	(1.898.134)	50.454	(6.650.895)

Zalihe i dati avansi na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 2.346.016 hiljada nisu uključeni u pregled dospeća sredstava i obaveza.

S obzirom na to da su kratkoročne obaveze veće od kratkoročne obrtne imovine Grupe, kako je to prikazano u prethodnoj tabeli, Grupa je preduzelo sve neophodne mere kako bi premostilo ovu situaciju. Mere se između ostalog odnose na obezbeđivanje podrške finansijskih institucija u narednom periodu, kao i na pregovore sa svim značajnijim partnerima oko odlaganja roka plaćanja dospelih obaveza.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	22.610	-	-	-	22.610
Potraživanja	365.727	172.725	-	-	538.452
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.981	-	-	5.981
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	70.938	70.938
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.387	5.387
Ostala potraživanja	78.709	-	-	-	78.709
Ukupno	467.046	178.706	-	76.325	722.077
Kratkoročne finansijske obaveze	987.227	1.001.312	-	-	1.988.539
Obaveze iz poslovanja	1.465.399	-	-	-	1.465.399
Dugoročne obaveze	-	-	1.807.420	-	1.807.420
Ostale obaveze	1.383.063	13.472	13.641	-	1.410.176
Ukupno	3.835.689	1.014.784	1.821.061	-	6.671.534
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	(3.368.643)	(836.078)	(1.821.061)	76.325	(5.949.457)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupa 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, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Grupa je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupe, *istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.*

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 40.560 hiljada (31. decembar 2014 godine: RSD 22.610 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	258.286	527.072
Kupci u inostranstvu	11.427	11.380
- Evro zona	11.427	11.380
- Ostali	-	-
Ukupno	269.713	538.452

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	158.503	-	318.496	-
Docnja od 31 do 60 dana	17.561	-	22.709	-
Docnja od 61 do 90 dana	2.164	(396)	24.532	(11)
Docnja od 91 do 120 dana	10.673	(243)	41.275	(264)
Docnja od 121 do 360 dana	6.399	(394)	31.880	(1.723)
Docnja preko 360 dana	117.360	(41.914)	126.215	(24.658)
Ukupno	312.660	(42.947)	565.107	(26.656)

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	42.093	23.944
Povećanja	3.280	5.772
Smanjenja	(2.426)	(3.060)
Stanje 31. decembar	42.947	26.656

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	11.381.296	10.568.759
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina (napomena 26)	(40.560)	(22.610)
Neto dugovanje	11.340.736	10.546.149
Ukupan kapital	51.508.685	23.982.205
Koeficijent zaduženosti	0,22	0,44

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Grupe vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Rukovodstvo Grupe smatra da iznosi u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu:	4.348.679	4.951.023
Prihodi od prodaje mleka	2.349.173	2.443.868
Prihodi od prodaje stočarskih proizvoda	419.644	332.891
Prihodi od prodaje biljnih proizvoda	1.138.783	1.709.601
Prihodi od prodaje ostalih proizvoda	364.631	384.244
Prihodi od prodaje usluga	76.448	80.419
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	20.173	20.529
Ukupno	4.368.852	4.971.552

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od premija za mleko	84.000	84.000
Subvencija za razvoj stočarske proizvodnje	256.144	192.509
Ostale subvencije	18.814	19.350
Subvencije za biljnu proizvodnju	-	-
Ukupno	358.958	295.859

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od zakupnina	10.128	9.723
Ostali poslovni prihodi	42.071	40.846
Ukupno	52.199	50.569

8. a) PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	24.593	27.923
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	56.618	64.243
Prihodi po osnovu prirasta osnovnog stada	762.405	751.759
Ukupno	843.616	843.925

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe za period koji se završava 31. decembra 2015. godine u iznosu od RSD 843.616 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 843.925 hiljada) se najvećim delom odnose na prihode po osnovu prirasta osnovnog stada u iznosu od RSD 762.405 hiljada.

b) POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	628.298	592.209
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	130.233	262.145
Ukupno povećanje	758.531	854.354
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	(114.750)	(209.068)
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	(236.514)	(104.575)
Ukupno smanjenje	(351.264)	(313.643)

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu	1.776.625	1.885.706
Troškovi ostalog materijala	70.975	58.317
Troškovi goriva i energije	630.242	679.667
Troškovi rezervnih delova	245.756	219.618
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	4.984	6.554
Ukupno	2.728.582	2.849.862

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	1.640.436	1.740.589
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	292.905	311.034
Troškovi naknada po ugovoru o delu	6.457	5.534
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	173	-
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	66.951	85.169
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-	-
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	7.882	8.668
Ostali lični rashodi	176.214	136.984
Ukupno	2.191.018	2.287.978

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi usluga na izradi učinaka	49.572	24.140
Troškovi transportnih usluga	9.550	9.805
Troškovi usluga održavanja	60.782	68.086
Troškovi zakupnina	1.835	2.996
Troškovi sajmovi	29	19
Troškovi reklame i propagande	12.708	14.332
Troškovi odbrane od spoljnih voda	40.268	48.322
Troškovi registracije motornih vozila	953	1.006
Troškovi kontrole i održavanja softvera	-	32
Troškovi na izradi projekata	3.612	2.363
Troškovi usluga defašizacije i dezinfekcije	-	1
Drugi troškovi usluga	30.270	55.437
Ukupno	209.579	226.539

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja (Napomena 20)	1.996	1.996
- nekretnine, postrojenja i oprema (Napomena 21)	895.436	873.363
Ukupno	897.432	875.359

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala dugoročna rezervisanja:		
- rezervisanja za sudske sporove (Napomena 29b)	3.488	11.340
- rezervisanja za povlačenje imovine iz upotrebe	-	-
- ostalo	-	1.952
Ukupno	3.488	13.292

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	47.634	45.671
Troškovi reprezentacije	4.985	5.933
Troškovi premija osiguranja	54.678	54.091
Troškovi platnog prometa	14.919	18.067
Troškovi članarina	546	553
Troškovi poreza i doprinosa	96.929	95.506
Ostali nematerijalni troškovi	17.243	18.767
Ostali nematerijalni troškovi po osnovu obračuna razlike troškova zarade	155.221	23.412
Ukupno	392.155	262.000

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od kamata	24.107	349
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	49.663	848
- efekti valutne klauzule	118.140	1.311
Ostali finansijski prihodi	303	2.867
Ukupno	192.213	5.375

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi kamata	364.800	296.555
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	753	10.691
- efekti valutne klauzule	167.203	192.676
Ukupno	532.756	499.922

Rashodi kamata za period koji se završava 31. decembra 2015. godine u iznosu od RSD 364.800 hiljada (31. decembra 2014. godine: 296.555 hiljade) se u najvećoj meri u iznosu od RSD 146.251 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 162.762 hiljada) odnose na kamate po osnovu zaključenih ugovora o kreditima sa bankama.

17. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	17.914	3.869
Dobici od prodaje bioloških sredstava	313	140
Dobici od prodaje materijala	191.757	188.520
Naplaćena otpisana potraživanja	1.805	2.694
Prihodi po osnovu efekata ugovorene revalorizacije koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata	10.155	-
Viškovi	347	85
Prihodi od smanjenja obaveza	167	64.304
Ostali prihodi po osnovu naplaćenih penala, kapara, izgubljene dobiti, prihodi od naknade štete i sl.	38.834	-
Ostali nepomenuti prihodi	27.313	56.153
Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala	13.638	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti roba	85	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	1.701
Prihodi od usklađivanja dugoročnih rezervisanja(napomena 29)	-	181.730
Ukupno	302.328	499.196

Prihod od usklađivanja dugoročnih rezervisanja na dan 31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 181.730 hiljada je nastao na osnovu ukidanja rezervisanja prema JP Srbijavode a na osnovu Izveštaja Pravne služba PKB Korporacije kojim je utvrđeno da ne postoji nikakav sudski postupak sa pomenutim društvom.

18. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	13.675	16.397
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	346.981	289.207
Gubici od prodaje materijala	206.387	184.415
Manjkovi	1.599	490
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata	6.620	17.224
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	2	314
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	12
Ostali nepomenuti rashodi	47.427	15.925
Obezvredjenje bioloških sredstava	-	-
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	704.476	-
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	23.200	14.057
Ukupno	1.350.367	538.041

Ostali nepomenuti rashodi na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 44.824 hiljada se u najvećoj meri u iznosu od RSD 39.062 hiljada odnose na povraćaj razlike ostvarenih sredstava na ime direktnih plaćanja za kalendarsku 2014. godinu po konačnom obračunu od strane Ministarstva poljoprivrede i zaštite životne sredine.

Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 704.476 hiljada se odnosi na obezvredjenje zemljišta na osnovu izvršene procene na dan 31. decembra 2015. godine.

19. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	26.274	8.227
Odloženi poreski rashodi/(prihodi) perioda	(462.158)	(106.468)
Ukupno	(435.884)	(98.241)

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Gubitak / (Dobitak) pre oporezivanja	(1.856.995)	355.258
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(278.549)	53.289
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	31.019	2.576
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnih perioda	74	-
Gubici tekućeg perioda po osnovu kojih nisu priznata odložena poreska sredstva	309.133	(55.865)
Ostalo	25.765	(8.227)
Porez na dobitak	(26.274)	(8.227)

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda ,ali ne duže od pet godina.

Na dan 31. decembar 2015. godine grupa ima nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom kumuliranom iznosu od RSD 1.085.077 hiljada.

Preneti poreski krediti ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina Isteka	Poreski kredit	Iskorišćen Poreski kredit	Neiskorišćen Poreski kredit
Godina nastanka				
- 2006	2016	102.813	(11.630)	91.183
- 2007	2017	87.432	-	87.432
- 2008	2018	105.641	-	105.641
- 2009	2019	125.354	(3.321)	122.033
- 2010	2020	127.618	-	127.618
- 2011	2021	128.757	(20)	128.737
- 2012	2022	208.334	(398)	207.936
- 2013	2023	231.317	(99)	231.218
- 2014	2024	-	(3.955)	(3.955)
- 2015		-	(12.766)	(12.766)
Ukupno		1.117.266	(32.189)	1.085.077

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2015.	2014.
Godina nastanka poreskih gubitaka			
- 2012	2017	1.871	1.871
- 2013	2018	15.647	18.185
- 2014	2019	389.643	389.397
- 2015	2020	876.056	-
Ukupno		1.283.217	409.453

(c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava		-	(3.934.679)		-	(3.548.974)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	65.550	-	65.550	65.550	-	65.550
Ukupno	65.550	(3.934.679)	(3.869.129)	65.550	(3.548.974)	(3.483.424)

20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 1. januara 2014.	702.813	11.350	714.163
Povećanje po osnovu procene	-	-	-
Nabavke	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2014.	702.813	11.350	714.163
Povećanja u toku godine	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Prenosi	(133.709)	-	(133.709)
Zatvaranje datih avansa	-	-	-
Ostalo	(129.619)	-	(129.619)
Stanje na 31. decembra 2015.	439.485	11.350	450.835
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januara 2014.	-	1.219	1.219
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	-	1.996	1.996
Prodaja/rashod	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2014.	-	3.215	3.215
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 12)	-	1.996	1.996
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Prenosi	-	-	-
Ostalo	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2015.	-	5.211	5.211
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine	702.813	8.135	710.948
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine	439.485	6.139	445.624

Društvo je izvršilo procenu na dan 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je za 1.367 hektara tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2014. godine kao i na dan 31. decembar 2013. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 702.813 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine još uvek nije okončan. Na dan 31. decembar 2015. godine društvo je izvršilo prenos sa računa nematerijalnih ulaganja na račun osnovnih sredstava- zemljište za jedan deo gradskog građevinskog zemljišta (12ha 25ar 16m2) za koje je postupak konverzije iz prava korišćenja u pravo svojine okončan.

Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 1.996 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 1.996 hiljada) se odnosi na softvere.

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište i građevinski objekti	Šume i višegodišnji zasadi	Oprema	Investicione nekretnine	Osnovno stado	Biološka sredstva u pripremi	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ukupno
I Nabavna vrednost								
1. Stanje 1. januara 2014. godine	38.897.214	28.179	5.130.126	52.729	1.678.008	547.188	1.047.661	47.381.105
2. Direktna povećanja (nabavka)	-	-	8.480	-	8.434	658.955	258.609	934.478
3. Prenos sa sredstava u pripremi	831.987	-	323.624	-	751.759	(602.763)	(1.304.607)	-
4. Rashodovanje i prodaja	(98.679)	(244)	(73.053)	(1.217)	(563.403)	-	-	(736.596)
5. Prenos sa stalnih sredstava namenjenih prodaji (napomena 23)	3.291.898	-	-	-	-	-	-	3.291.898
6. Stanje 31. decembra 2014. godine	42.922.420	27.935	5.389.177	51.512	1.874.798	603.380	1.663	50.870.885
1. Direktna povećanja (nabavka)	25.670.270	204	41.410	-	767.873	945.740	100.755	27.526.252
2. Prenos sa sredstava u pripremi	-	-	-	-	-	(776.556)	(98.944)	(875.500)
3. Pozitivan efekat procene	5.620.973	-	-	-	-	-	-	5.620.973
4. Negativan efekat procene	(1.965.020)	-	-	-	-	-	-	(1.965.020)
5. Rashodovanje	(15.762)	-	(49.079)	-	(193.274)	-	-	(258.115)
6. Prodaja	(365.075)	-	(560)	(1.972)	(533.624)	-	-	(901.231)
5. Stanje 31. decembra 2015. godine	71.867.806	28.139	5.380.948	49.540	1.915.773	772.564	3.474	80.018.244
II Ispravka vrednosti								
7. Stanje 1. januara 2014. godine	16.446.055	219	3.058.920	14.334	309.446	-	-	19.828.974
8. Amortizacija za 2014. godine (Napomena 12)	168.366	1.321	343.457	749	359.470	-	-	873.363
9. Rashodovanje i prodaja	-	(9)	(67.319)	(197)	(141.232)	-	-	(208.757)
10. Prenos sa stalnih sredstava namenjenih prodaji	293.526	-	-	-	-	-	-	293.526
11. Stanje 31. decembra 2014. godine	16.907.947	1.531	3.335.058	14.886	527.684	-	-	20.787.106
1. Amortizacija za 2015. godinu (Napomena 12)	186.488	1.318	324.677	730	382.223	-	-	895.436
2. Rashodovanje	(5.564)	-	(45.934)	-	(61.456)	-	-	(112.954)
3. Prodaja	-	-	(542)	(888)	(187.222)	-	-	(188.652)
4. Prenos sa/na	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Prenos sa stalnih sredstava namenjenih prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Stanje 31. decembra 2015. godine	17.088.871	2.849	3.613.259	14.728	661.229	-	-	21.380.936

III Sadašnja vrednost

21.Stanje 01.01.2014. godine	22.451.159	27.960	2.071.206	38.395	1.368.562	547.188	1.047.661	27.552.131
22.Stanje 31.12.2014. godine	26.014.473	26.404	2.054.119	36.626	1.347.114	603.380	1.663	30.083.779
23.Stanje 31.12.2015. godine	54.778.935	25.290	1.767.689	34.812	1.254.544	772.564	3.474	58.637.308

Na dan 31. decembra 2015. godine, sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate odobrenih kredita iznosi RSD 5.487.011 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 4.810.633 hiljada).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2015. godine iznosi RSD 365.281 hiljada (31. decembar 2014: RSD 473.766 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na mehanizaciju, transportna teretna sredstava i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Republički Geodetski Zavod je registrovao na ime Društva određeni broj parcela u listama nepokretnosti, i ako Grupa za te parcele nije uputilo zahtev za konverziju, niti ih je iskazalo u okviru računa nekretnina, postrojenja i opreme. Društvo nije iskazalo tu imovinu u svojim finansijskim izveštajima.

Povećanje zemljišta u vidu konverzije prava korišćenja u pravo svojine

Društvo je izvršilo procenu na dan 31.12.2015. godine kojom je dodatno evidentirano zemljište ukupne površine 16.365ha 67ari 21m² i to : poljoprivredno zemljište 14.793ha 59ar 09m², građevinsko 555ha 35ari 25m², ostalo 1.016ha 72ari 87m², ukupne vrednosti RSD 25.598.363 hiljada, koje je uknjiženo u skladu sa Zakonom o pretvaranju društvene svojine na poljoprivrednom zemljištu u druge oblike svojine iz prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava- zemljište. Uknjiženje zemljišta je izvršeno na bazi rešenja Ministarstva Građevinarstva, Saobraćaja i Infrastrukture.

Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu fer vrednosti zemljišta. Fer vrednost je utvrđena korišćenjem troškovnog pristupa u slučaju građevinskih objekata, dok je za zemljište korišćena tržišna (komparativna) metoda kao tehnika procene. Nekretnine za koje je bilo moguće pouzdano utvrditi indikaciju tržišne vrednosti direktnim upoređivanjem sa postignutim kupoprodajnim cenama na tržištu procenjene su tržišnim metodom. U Srbiji pravni okvir poznaje dve kategorije zemljišta koje se uobičajeno koriste u investicione svrhe: građevinsko i poljoprivredno zemljište sa pravom vlasništva ili pravom korišćenja. Cene poljoprivrednog i građevinskog zemljišta se kreću u opsegu od 0,2 do 20 EUR/m², u zavisnosti od lokacije, zone i infrastrukturne opremljenosti. Razlike u ceni su značajne i zavise od lokacije, prilaza, vidljivosti, infrastrukture, urbanističkih parametara i dimenzija parcela.

Značajni neuočljivi inputi procene se odnose na identifikovanje odgovarajućih komparativnih cena za pojedinačne parcele uzimajući u obzir njihovu lokaciju, prilaz, vidljivost, infrastrukturu, urbanističke parametre i dimenzije. U 2015. godini, ukupni efekti procene (Nivo 3), za zemljište iznose RSD 25.598.363 hiljada priznati u ostalom rezultatu (revalorizacione rezerve)

22. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	% učešća	2015.	2014.
<i>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</i>		2015.	2014.
- PKB voćarske plantaže		688.677	688.677
- Semeks PKB BB		1.622	1.622
- PKB Biopak		18.169	18.169
- PKB Trebić		128.709	128.709
		837.177	837.177
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(835.601)	(835.601)
Ukupno		1.576	1.576
<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>		2015.	2014.
- Beobanka u stečaju a.d.		113.752	113.752
- Beogradska banka a.d.		29.740	29.740
- Jugobanka a.d.		11	11
- Investbanka a.d.		207	207
- PKB Banka u stečaju		3.336	3.336
- Agroživ a.d.		363	363
- Jubmes banka a.d.		11.614	11.183
- Agrobanka a.d.		78.327	78.327
- Kompanija Dunav osiguranje a.d.		5.585	5.585
- Hibrid d.o.o.		4.283	4.282
- Yusea semenarsko društvo d.o.o.		51	51
		247.269	246.837
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(243.029)	(243.026)
Ukupno		4.240	3.811
Ukupno učešća u kapitalu		5.816	5.387
<i>Ostali dugoročni finansijski plasmani</i>		2015.	2014.
Dugoročni krediti		-	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani		77.185	75.711
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(4.547)	(4.773)
Ukupno		72.638	70.938
Stanje na dan 31. decembra		78.454	76.325

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 77.185 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 75.711 hiljade) se u potpunosti odnose na beskamatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

23. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Materijal	151.785	189.631
Rezervni delovi	257.610	244.156
Alat i inventar	80.574	81.886
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(185.085)</i>	<i>(172.867)</i>
	304.884	342.806
Nedovršena proizvodnja	2.340.720	1.988.936
Gotovi proizvodi	452.599	561.990
Roba	225	237
Dati avansi za zalihe i usluge	559	548
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(147)</i>	<i>(232)</i>
	2.793.956	2.551.479
<i>Ukupno zalihe 31. decembra</i>	3.098.840	2.894.285
Stalna sredstva namenjena prodaji (napomena 21)	-	-
Stanje na dan 31. decembra	3.098.840	2.894.285

Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 2.340.720 hiljada (31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 1.988.936 hiljada), najvećim delom se odnosi na biljne poluproizvode u iznosu od RSD 1.144.628 hiljada (31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 951.061 hiljada), uzgoj muznih krava odnosno stočarsku proizvodnju u toku u iznosu od RSD 379.735 hiljada (31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 413.035 hiljada), na biljnu proizvodnju u toku u iznosu od RSD 816.357 hiljada (31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 624.311 hiljada) i nedovršenu proizvodnju u voćarstvu u iznosu od RSD 0 hiljada (31. decembar 2014. godine u iznosu od RSD 529 hiljada).

24. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- kupci (3. lica)	297.068	565.000
Kupci u inostranstvu		
- kupci (3. lica)	11.427	11.380
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	4.166	4.166
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(42.948)	(42.094)
	269.713	538.452
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	38.408	37.928
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	38.408	37.928
Druga potraživanja		
Potraživanja od zaposlenih	663	2.003
Ostala tekuća potraživanja	12.877	38.778
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	13.540	40.781
Saldo na dan 31. decembra	321.661	617.161

Na dan 31. decembra 2015. godine, Društvo ima upisane zaloge na budućim potraživanjima od sledećih kupaca u zemlji: Imlek na maksimalni iznos potraživanja od RSD 614.000 hiljada, Sunoko na maksimalni iznos potraživanja RSD 92.538 hiljada, Somboled na maksimalni iznos potraživanja RSD 135.000 hiljada.

25. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.020	119.109
Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana:		
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
- dugoročni finansijski plasmani	24.652	4.961
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(118.089)
Stanje na dan 31. decembra	25.672	5.981

26. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Tekući račun	35.401	17.481
Devizni račun	1.869	1.519
Blagajna	95	107
Devizna blagajna	1	1
Ostala novčana sredstva	3.194	3.502
Stanje na dan 31. decembra	40.560	22.610

Deponovana novčana sredstva kod domaćih banaka na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 3.194 hiljada (31. decembar 2014.:RSD 3.502 hiljada) predstavljaju depozite po viđenju i ne nose prihod od kamate.

27. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi	65.595	64.800
Razgraničeni troškovi	-	10
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	7.305	8.891
Stanje na dan 31. decembra	72.900	73.701

28. OSNOVNI KAPITAL

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2015. godine i 2014. godine bila je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	U 000 rsd 2015.	U 000 rsd 2014.
Grad Beograd	6.363.448	10.061.335	10.061.335
PKB Korporacija a.d. Beograd	-	-	-
Fond za razvoj RS	-	-	-
Dunav osiguranje a.d.o.	-	-	-
Akcijski kapital fizičkih lica	-	-	-
Ukupno	6.363.448	10.061.335	10.061.335

Revalorizacione rezerve na dan 31. decembar 2015. godine iznose RSD 36.352.846 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 11.574.727 hiljada).

Stanje 1. januar 2015. godine	11.574.727
Procena zemljišta (pozitivan efekat procene)	7.056.952
Poništenje kupoprodajnog ugovora o prodaji zemljišta	-
Procena višegodišnjih zasada (pozitivan efekat procene)	-
Procena građevinskih objekata (pozitivan efekat procene)	-
Procena opreme (pozitivan efekat procene)	-
Procena zemljišta (obezvređenje)	-
Procena građevinskih objekata (obezvređenje)	-
Smanjenja revalorizacionih rezervi usled prodaje i rashoda zemljišta	(4.032.389)
Smanjenja revalorizacionih rezervi usled prodaje i rashoda građevine	(1.849)
Smanjenje revalorizacionih rezervi usled rashoda opreme	(7.067)
Stanje 31. decembar 2015. godine	14.590.374
Stanje 1. januar 2014. godine	11.628.840
Procena zemljišta (pozitivan efekat procene)	-
Poništenje kupoprodajnog ugovora o prodaji zemljišta	-
Procena višegodišnjih zasada (pozitivan efekat procene)	-
Procena građevinskih objekata (pozitivan efekat procene)	-
Procena opreme (pozitivan efekat procene)	-
Procena zemljišta (obezvređenje)	-
Procena građevinskih objekata (obezvređenje)	-
Smanjenja revalorizacionih rezervi usled prodaje i rashoda zemljišta	(52.269)
Smanjenja revalorizacionih rezervi usled prodaje i rashoda građevine	-
Smanjenje revalorizacionih rezervi usled rashoda opreme	(1.844)
Stanje 31. decembar 2014. godine	11.574.727

29. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	106.869	110.666
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	161.497	185.739
Stanje dan 31. decembra	268.366	296.405

Na dan 31. decembra 2015. godine, Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu RSD 161.497 hiljada (RSD 185.739 hiljada u 2014. godini).

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan 31. decembar 2011. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 11.50% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

Na dan 31. decembar 2015. godine, kao i na dan 31. decembar 2014. godine Društvo nije angažovalo aktuara i shodno tome evidentiralo iznos obaveze na osnovu aktuarskog obračuna. Rukovodstvo Društva procenjuje da promena u potrebnom iznosu rezervisanja nije materijalna.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2015. i 2014 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. godine	354.177	113.283	467.460
Nova rezervisanja u toku godine	13.292	-	13.292
Iskorišćena rezervisanja	-	(2.617)	(2.617)
Ukidanje u korist prihoda	(181.730)	-	(181.730)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	185.739	110.666	296.405
Nova rezervisanja u toku godine (Napomena 13)	3.488	-	3.488
Iskorišćena rezervisanja	(27.730)	(3.797)	(31.527)
Ukidanje u korist prihoda (napomena 17)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	161.497	106.869	268.366

Nova rezervisanja u toku godine na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 3.488 hiljada je izvršeno na osnovu procene Pravne službe društva, a na ime sudskog spora sa Fondom za stanove solidarnosti.

30. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2.952.108	2.701.531
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	-	-
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	164.914	249.136
Ostale dugoročne obaveze	229.987	229.986
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti i zajmovi (Napomena 31)	(1.322.646)	(1.281.674)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga (Napomena 31)	(100.808)	(91.559)
Stanje na dan 31. decembra	1.923.555	1.807.420

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 229.987 hiljada (31. decembar 2014.:RSD 229.986 hiljada) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Pregled dugoročnih kredita dat je u sledećem pregledu:

Banka kreditor	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Iznos	2015.	2014.
<i>VTB banka</i>		7.2%3m				
	EUR	EURIBOR	2017.	1.270.000	154.465	166.318
Komercijalna banka ad Beograd	EUR	9.50%p.a.	2016.	-	-	97.205
Komercijalna banka ad Beograd		9.50%p.a.				
		6m				
	EUR	EURIBOR	2017.	-	-	109.618
Aik Banka a.d. Beograd		+7.50%6m				
	EUR	EURIBOR	2017.	1.425.000	173.317	281.228
Aik Banka a.d. Beograd		+7.40%6m				
	EUR	EURIBOR	2017.	6.309.722	767.427	957.486
Aik Banka a.d. Beograd		+7,5%6m				
	EUR	EURIBOR	2018.	980.000	119.194	
Aik Banka a.d. Beograd		+7,5%				
	EUR	EURIBOR	2018.	5.129.062	623.828	
Fond za razvoj RS	EUR	4,50%p.a.	2015.	3.917.217	476.436	473.820
Fond za razvoj RS	EUR	1.00%p.a.	2011.	197.758	24.052	23.921
Fond za razvoj RS	EUR	1.00%p.a.	2011.	128.857	15.672	15.586
Fond za razvoj RS	EUR	1.00%p.a.	2011.	81.008	9.853	9.799
UKUPNO				19.438.624	2.364.244	2.134.981
Massey Ferguson	USD	8.00%p.a.	2003.	1.851.888	206.017	184.196
Fond za razvoj RS	RSD	4.00%p.a.	*	-	366.762	366.762
Beobanka a.d. Beograd-u stečaju	RSD		2015.	-	8.107	8.107
UKUPNO				-	374.869	374.869
NLB Banka	EUR	4,50%	2015.	9.303	-	506
Fond za razvoj RS	RSD	4,00%p.a.	*	-	6.978	6.979
				9.303	6.978	7.485
SVEGA:					2.952.108	2.701.531

* Dospeće je ugovorom o kreditu definisano 90 dana nakon prodaje Društva.

Instrumenti obezbeđenja :

Imovina upisana u list nepokretnosti KO 52 Kovilovo i KO 581 Lepušnica je pod hipotekom AIK banke. AIK banka, takođe, ima upisanu zalogu na buduća potraživanja PKB-a od kupca Imlek.

Imovina upisana u L.N. 773 KO-Besni Fok, L.N. 1107 i 2521 KO-Progar, L.N. 1173 KO-Boljevci i L.N. 438 KO-Kovilovo je pod hipotekom AIK banke. AIK banka, takođe, ima upisanu zalogu na buduća potraživanja šećerne repe PKB-a od kupca Sunoko.

Imovina sa lista nepokretnosti KO 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu reprograma duga sa Beobankom u stečaju.

Katastarska parcela 1481 KO Kovilovo je pod hipotekom kod Credit Agricole banke.

Imovina sa L.N. 4856 KO Surčin je pod hipotekom po osnovu dugoročnog kredita kod Fonda za razvoj RS.

Imovina sa L.N. 6312 (deo), KP 1037/1 KO Krnjača i 1039/13 KO Krnjača je pod hipotekom VTB banke.

Imovina sa L.N. 6312 KO Krnjača na parceli 1035/1 je pod hipotekom OTP banke. OTP banka, takođe, ima upisanu zalogu na buduća potraživanja PKB-a od kupca Somboled.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Period otplate		
Do 1 godine	1.322.646	1.281.674
Od 1 do 5 godina	1.629.462	1.419.857
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	2.952.108	2.701.531

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo opremu za poljoprivredu, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Intesa leasing, VB Leasing, NBG Leasing, Credit Agricole leasing i Porsche leasing. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.		2014.	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
Minimalna lizing plaćanja				
Do 1 godine	100.808	121.561	91.560	106.891
Od 1 do 5 godina	64.106	89.620	157.576	168.960
Preko 5 godina	-	-	-	-
Ukupno	164.914	211.181	249.136	275.851

31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi (Napomena 30)	1.322.646	1.281.673
- finansijski lizing (Napomena 30)	100.808	91.560
- ostale dugoročne obaveze	-	-
Kratkoročni krediti i zajmovi od povezanih pravnih lica:		
- matično i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	-	-
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	416.820	536.430
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	-	-
Obaveze po osnovu kratkoročnih hartija od vrednosti	-	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	39.525	78.876
Stanje na dan 31. decembra	1.879.799	1.988.539

Po osnovu uzetog dugoročnog kredita na dan 31. decembra 2015. godine kod VTB banke u iznosu od RSD 154.465 hiljada odnosno EUR 1.270.000 (31. decembar 2014. godine: RSD 166.318 hiljada odnosno EUR 1.375.000) uspostavljena je hipoteka I reda na nepokretnostima Trstik-močvara (KO Krnjača) i pašnjak (KO Krnjača) čija procenjena tržišna vrednost iznosi EUR 2.497.320.

Dugoročni krediti i zajmovi na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 1.322.646 hiljada se odnosi na tekuća dospeća kredita od banaka u iznosu od RSD 590.616 hiljada, Fonda za razvoj RS u iznosu od RSD 526.013 hiljada, Massey Ferguson u iznosu od RSD 206.017 hiljada.

Tekuća dospeća za finansijski lizing na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 100.808 hiljada se odnosi na dospeće glavnog duga bez kamate.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji u iznosu od RSD 416.820 hiljada se odnose na: kratkoročni kredit kod Credit Agricole u iznosu od 33.756 hiljada sa kamatnom stopom $E_i + 6,5\%$; kredit kod OTP Banke u iznosu od RSD 85.714 hiljada za obrtna sredstva sa kamatnom stopom 6,5% godišnje; robni kredit kod Gradskih robnih rezervi u iznosu od 97.350 hiljada (uzeta merkantilna pšenica) sa kamatnom stopom propisane eskontne stope Narodne banke Srbije; kratkoročni kredit kod JKP Beogradske elektrane u iznosu od RSD 200.000 hiljada sa kamatom od 3% na godišnjem nivou.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 39.525 hiljada, se u najvećoj meri, odnose na obaveze za dozvoljeni minus kod AIK banke u iznosu od RSD 37.613 hiljada.

32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Primljeni avansi	60.600	50.460
Dobavljači u zemlji	1.641.869	1.459.874
Dobavljači u inostranstvu	1.035	5.525
Ostale obaveze iz poslovanja	13.286	-
Stanje na dan 31. decembra	1.716.790	1.515.859

33. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze prema uvozniku	-	-
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	-	-
Obaveze o osnovu komisionih i konsignacionih poslova	-	-
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	570	867
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	82.861	86.065
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	736.419	733.760
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	484.082	368.718
Obaveze za dividende i učešće u dobitku	906	906
Obaveze prema zaposlenima	43.598	40.248
Ostale obaveze	52.065	46.779
Stanje na dan 31. decembra	1.400.501	1.277.343

Ostale kratkoročne obaveze se na dan 31. decembar 2015. godine uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom.

Iskazana obaveza po osnovu kamate na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 484.082 hiljada (31.12.2014. godine -368.718 hiljada) se u najvećoj meri odnosi na obavezu po osnovu dospelih kamata za poreze i druge dažbine u iznosu od RSD 310.293 hiljada i obaveze za kamate iz dužničko-poverilačkih odnosa u iznosu od RSD 173.789 hiljada.

34. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze za akcize	-	-
Obaveze za porez iz rezultata (proistekao iz obračuna kapitalnog dobitka)	33.539	7.524
Obaveze za doprinose koji terete troškove	9	30
Ostale obaveze	169.624	85.663
Stanje na dan 31. decembra	203.172	93.217

35. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Sredstva drugih lica	3.705.956	15.796.658
Hartije od vrednosti-primljena hipoteka	100.000	100.000
Data jemstva, garancije i druga prava	6.328.003	5.266.222
Imovina kod drugih subjekata	12.481	119.784
Tuda roba na stanju i konsignaciji	6.445	
Stanje na dan 31. decembra	10.152.885	21.282.664

Sredstva drugih lica na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 3.705.956 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 15.796.658 hiljada) se najvećim delom, u iznosu od RSD 3.705.956 hiljada odnose na državno zemljište koje Društvo koristi u obavljanju svoje delatnosti.

Data jemstva, garancije i druga prava na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 6.328.003 hiljada (31. decembra 2014. godine RSD 5.266.222 hiljada) se najvećim delom, u iznosu od RSD 5.484.964 hiljada odnose na date hipoteke kao garancije za primljene kredite, kao i iznos od RSD 841.538 hiljada odnose na upisana buduća potraživanja kao zaloga za primljene kredite.

36. a) ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Neto dobitak	-	-
Prosečan ponderisani broj akcija	6.363.448	6.363.448
Zarada po akciji (u RSD)	-	-

b) Zarade i ostala primanja ključnog rukovodećeg osoblja Društva prikazana su kako sledi:

U hiljadama RSD	2015	2014.
Kratkoročna primanja	34.394	34.793
Ukupno	34.394	34.793

c) Najznačajnije transakcije i salda sa društvima u državnom vlasništvu

U hiljadama RSD	2015.	2014.
PRIHODI		
Fond za razvoj RS	19.548	104
JP Srbijagas	549	-
Ukupno prihodi	20.097	104
RASHODI		
Elektro Distribucija Beograd	15.414	19.398
EPS Snabdevanje	150.579	119.049
Fond za razvoj RS	22.586	43.406
JP Srbijagas	40.890	43.859
JP Beograd vode	40.321	48.355
Gradska čistoća	6.192	5.040
Ukupno rashodi	275.982	279.107
Obaveze		
Elektro Distribucija Beograd (obaveza prema dobavljačima)	313.181	297.767
EPS Snabdevanje (obaveza prema dobavljačima)	189.538	88.383
Fond za razvoj RS (obaveza po kreditima)	1.061.911	1.052.545
JP Srbijagas (obaveza prema dobavljačima)	145.625	171.438
JP Srbijavode (obaveza prema dobavljačima)	112.798	112.798
JP Beograd vode (obaveza prema dobavljačima)	272.030	231.761
JP Vode Vojvodine (obaveza prema dobavljačima)	8.694	8.694
JP Gradska čistoća (obaveza prema dobavljačima)	52.041	45.333
Ukupno obaveze	2.155.818	2.008.719

37. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli*:

U hiljadama RSD	2015	2014.
PRIHODI		
PKB EKO-LAB d.o.o.	2.108	2.019
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	19.123	15.892
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	11.216	13.330
PKB Avijacija d.o.o.	177	207
	32.624	31.448
OSTALI PRIHODI		
PKB EKO-LAB d.o.o.	3	49
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	18.202	11.131
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	767	519
PKB Avijacija d.o.o.	217	258
	19.189	11.957
Ukupno prihodi	51.813	43.405
RASHODI		
Troškovi materijala		
PKB EKO-LAB d.o.o.	5	17
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	838	4.507
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	-	-
	843	4.524
Troškovi usluga		
PKB EKO-LAB d.o.o.	40.363	39.640
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	7.198	6.338
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	31.619	52.825
PKB Avijacija d.o.o.	4.736	13.759
	83.916	112.562
Ukupno rashodi	84.759	117.086
Potraživanja		
PKB EKO-LAB d.o.o.	505	591
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	37.725	24.272
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	-	7
PKB Avijacija d.o.o.	164	70
Ukupno potraživanja	38.394	24.940
Obaveze		
PKB EKO-LAB d.o.o.	1.184	1.740
PKB INI Agroekonomik d.o.o.	117	1.443
PKB Veterinarska stanica d.o.o.	34.291	74.167
PKB Avijacija d.o.o.	620	2.993
Ukupno obaveze	36.212	80.343

38. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Rezervisanja po osnovu sudskih sporova

Grupa je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Grupa procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 29, na dan 31.12.2015. godine Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 161.497 hiljada prema proceni rukovodstva. Ukupna vrednost svih sudskih sporova na dan 31. decembar 2015. godine u kojima se Grupa javlja kao tužena strana iznosi RSD 274.768 hiljada.

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 30.decembra 2015.godine od strane Agencije za privatizaciju, objavljen je Javni poziv za učešće u postupku javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem radi prodaje imovine Grupe. Postupak prikupljanja ponuda trajao je do 29.februara 2016.godine. Ministarstvo privrede je donelo Odluku broj 119-01-00116/2016-05 od 31. marta 2016.godine kojom postupak javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem prodaje imovine Subjekta privatizacije proglašava neuspešnim.


Odlukom Vlade o određivanju subjekta od stateškog značaja, Grupa je određena za subjekte od strateškog značaja koja uživaju zaštitu od postupka prinudnog izvršenja i prinudne naplate do 28. maja 2016.godine.

Zaključkom Vlade broj 023-4974/2016 od 24. maja 2016.godine preporučuje se nadležnim državnim organima da ne izdaju naloge za blokadu računa, odnosno ne sprovode postupak naplate svojih potraživanja kao i da povuku sredstva obezbeđenja koja dospevaju na naplatu prema Grupi najkasnije do 31.decembra 2016.godine.

Grupa preduzima aktivnosti, u dogovoru sa komercijalnim poveriocima, na reprogramiranju obaveza prema komercijalnim poveriocima i nada se uspešnom okončanju pregovora.

U Bgd, -----2016. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Zoran Divac
Rukovodilac službe računovodstva



Zakonski zastupnik


Dragiša Petrović
Generalni direktor



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA
PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja PKB Korporacije a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 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, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinit i pošten pregled konsolidovanih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled konsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i konsolidovane rezultate njegovog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalju rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće činjenice:

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.2, Društvo je u tekućoj godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od RSD 1.421.111 hiljada (2014: RSD 257.017 hiljada) i kratkoročne obaveze Društva su, na dan 31. decembra 2015. godine, veće od obrtne imovine za iznos od RSD 1.691.651 hiljada (31. decembar 2014: RSD 1.301.598 hiljada). Odlukom Vlade o određivanju subjekata privatizacije od strateškog značaja, Društvo je uživalo zaštitu od postupka prinudnog izvršenja i prinudne naplate do 28. maja 2016. godine. Zaključkom Vlade broj 023-4974/2016 od 24. maja 2016. godine preporučuje se nadležnim organima državnih poverilaca da ne izdaju naloge za blokadu računa, odnosno ne sprovedu postupak naplate svojih potraživanja kao i da povuku sredstva obezbeđenja koja dospevaju na naplatu prema Društvu najkasnije do 31. decembra 2016. godine. Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo ima obaveze prema komercijalnim poveriocima u iznosu od RSD 3.305.117 hiljada. Društvo preuzima aktivnosti, u dogovoru sa komercijalnim poveriocima, na reprogramiranju obaveza i nada se uspešnom okončanju pregovora. Imajući u vidu da je proces razgovora sa komercijalnim poveriocima trenutno u toku postoji neizvesnost u pogledu njegovog konačnog ishoda.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Služeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine.

Beograd, 10. jun 2016. godine



KPMG d.o.o. Beograd

Ivana Marigodić
Ivana Marigodić
Ovlašćeni revizor



ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU PKB KORPORACIJE
A.D. BEOGRAD ZA 2015. GODINU**

Padinska Skela, maj 2016. godine

SADRŽAJ

	Strana
UVOD	3
POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE	5
1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	5
2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	15
3. OSNOVNI INDIKATORI STANJA I REZULTATA POSLOVANJA	22
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	24
5. DOGAĐAJI U TOKU I NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE	29

UVOD

Grupu PKB-a čine Poljoprivredna korporacija Beograd a.d. Beograd sa sedam zavisnih pravnih lica u kojima je PKB Korporacija vlasnik većinskog dela kapitala i nosilac adekvatnog dela upravljačkih prava. Zavisna pravna lica su:

- PKB Agroekonomik d.o.o., Beograd, učešće: 54,23%,
(Saradnja na unapređenju proizvodnje u stočarstvu i sprovođenju glavnog odgajivačkog programa u govedarstvu i svinjarstvu po osnovu Zakona o stočarstvu)
- PKB "EKO – LAB" d.o.o., Beograd, učešće: 71,00%,
(Obavljanje laboratorijskih analiza za potrebe prateće proizvodnje i prodaje proizvoda)
- PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o., Beograd, učešće: 85%,
(Obavljanje – tretiranje ratarskih kultura iz vazduha)
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
(Preventivno i kurativna zaštita domaćih životinja u skladu sa zakonom o veterinarstvu)
- Društvo za savetodavne i stručne poslove u poljoprivredi Padinska Skela, učešće: 54,23%,
(Naučno istraživački rad i transfer tehnologije u poljoprivredi)
- PKB ZELENA ENERGIJA DOO Beograd, učešće: 100,00%
(Realizacija projekta na proizvodnji toplotne energije u Padinskoj Skeli korišćenjem biomase kao gorivo)

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada matično pravno lice ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

Poljoprivredna korporacija Beograd AD Padinska Skela (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 27. decembra 1945. godine, Odlukom Vlade Republike Srbije, kao Poljoprivredno dobro "Pančevački Rit" sa zadatkom da snabdeva Beograd osnovnim proizvodima za ishranu: žitom, povrćem, mesom i mlekom.

PKB Korporacija a.d. Beograd je akcionarsko društvo, vlasnik kapitala je Grad Beograd.

Akcijski kapital je registrovan u Centralnom registru hartija od vrednosti.

Glavna delatnost Društva u okviru poljoprivrede je stočarsko - ratarska proizvodnja i to:

- proizvodnja mleka i mesa u govedarstvu,
- proizvodnja mesa u svinjarstvu i ovčarstvu,
- proizvodnja žitarica, industrijskog bilja, povrća,
- proizvodnja krmnog bilja za stočnu hranu i dr.

Sedište Društva je na adresi: Industrijsko naselje bb, Padinska Skela.

Matični broj društva je 07042230.

PKB Korporacija a.d. je sektorski organizovana . Postojeću strukturu čine: Proizvodni blok (Sektor za proizvodnju) u kome se obavlja proizvodna funkcija i Sektori u službi proizvodnje.

Sektor za proizvodnju čine: Gazdinstava, kao osnovne proizvodne jedinice ratarsko-stočarske delatnosti i Pogoni tehničke podrške i infrastrukture u funkciji proizvodnje.

Poslovne funkcije PKB Korporacije organizovane su u specijalizovanim Sektorima:

- Sektor za plan, razvoj i kontroling
- Sektor za finansije i računovodstvo
- Sektor za komercijalne poslove
- Sektor za informatiku
- Sektor za pravne i kadrovske poslove
- Sektor za razvoj, kvalitet i nove tehnologije.

PKB Korporacija a.d. obavljajući svoju delatnost aktivno učestvuje, u skladu sa svojim mogućnostima, u zaštiti životne sredine:

- Redovno vrši analizu otpadnih voda,
- Redovno vrši analizu zemljišta za potrebe ratarske proizvodnje,
- Redovno vrši analizu zemljišta na prisustvo pesticide,
- Vrši analizu vazduha,
- Odrađena je studija o proceni uticaja Nove farme na životnu sredinu

U novembru 2014. godine dobijeni su Sertifikati:

- Sistema menadžmenta kvaliteta ISO 9001- 2008,
- Sistema upravljanja zaštitom životne sredine ISO 14001-2004,
- Sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednišću na radu B.S. OHSAS 18001-2007,
- HACCP Sistema upravljanja higijenom,
- GLOBAL G.A.P.

POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U 2015. godini Grupa je ostvarila **neto gubitak** u iznosu od 1.421.111 hiljade dinara (2014: **neto gubitak** 257.017 hiljada dinara).

Uporedni pregled ostvarenog finansijskog rezultata za 2014. i 2015. godinu

(u 000 rsd)

Redni broj	Pozicija	Oznaka AOP-a	Ostvareno 2014. godine		Ostvareno 2015. godine		%
			Iznos	%	Iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Ukupni prihodi		5.826.684	100,00	5.276.262	100,00	91
1.1.	Poslovni prihodi	1001	5.322.113	91,34	4.781.289	90,62	90
1.2.	Finansijski prihodi	1032	5.375	0,09	192.213	3,64	-
1.3.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1050	-	-	432	-	-
1.4.	Ostali prihodi	1052	499.196	8,57	302.328	5,74	61
2.	Ukupni rashodi		6.178.695	100,00	7.123.628	100,00	115
2.1.	Poslovni rashodi	1018	5.133.586	83,09	5.173.458	72,62	101
2.2.	Finansijski rashodi	1040	499.922	8,09	532.756	7,48	107
2.3.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1051	7.146	0,12	67.047	0,94	938
2.4.	Ostali rashodi	1053	538.041	8,70	1.350.367	18,96	251
3.	(Gubitak)/Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		(352.011)		(1.847.366)		
4.	Neto (gubitak)/dobitak poslovanja koji se obustavlja		(3.247)		(9.629)		
5.	(Gubitak)/Dobitak pre oporezivanja		(355.258)		(1.856.995)		
6.	Poreski rashodi perioda		(8.227)		(26.274)		
7.	Odloženi poreski rashodi perioda						
8.	Odloženi poreski prihodi perioda		106.468		462.158		
9.	Neto (gubitak)/dobitak		(257.017)		(1.421.111)		
10.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		1.031				
11.	Neto gubitak koji pripada manjinskim ulagačima				(7.638)		
12.	Neto gubitak koji pripada većinskom vlasniku		(258.048)		(1.413.473)		

U 2015. godini Grupa je ostvarila **ukupan prihod** u iznosu od 5.276.262 hiljada dinara i **ukupne rashode** u iznosu od 7.123.628 hiljade dinara. Ukupni prihodi u odnosu na 2014. godinu pokazuju smanjenje za 9%, a ukupni rashodi su veći za 15%. Pregled strukture ukupnih prihoda i ukupnih rashoda dat je na stranama 8, 9 i 10.

Ostvareni **poslovni prihodi** iznose 4.781.289 hiljada dinara i manji su za 10%, odnosno za 540.824 hiljade dinara od poslovnih prihoda ostvarenih u 2014. godini.

U ostvarenim poslovnim prihodima, prihodi od prodaje učestvuju sa preko 91% i iznose 4.370.132 hiljade dinara, od čega se na prihode od prodaje proizvoda na domaćem i inostranom tržištu kao i prodaje usluga odnosi 4.368.852 hiljade dinara ili skoro 100%. Prihodi od prodaje su manji u odnosu na 2014. godinu za 12% odnosno za 605.553 hiljade dinara. Pregled

strukture prihoda od prodaje dat je na strani 13.

U 2015. godini Grupa je ostvarila **poslovne rashode** u iznosu od 5.173.458 hiljada dinara što je za 1% više u odnosu na 2014. godinu. U strukturi ukupnih rashoda troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi učestvuju sa 34,13%, troškovi materijala i energije sa 42,51%, a učešće ostalih poslovnih rashoda i amortizacije je 23,36%.

S obzirom da su poslovni prihodi za 2015. manji za 10%, a poslovni rashodi veći za 1% u odnosu na 2014. godinu, srazmerno tome, u 2015. godini je Grupa poslovala s **poslovnim gubitkom** od 392.169 hiljade rsd (2014.- poslovni dobitak 188.527 hiljada rsd).

Pregled strukture poslovnih prihoda i rashoda dat je na strani 11.

Troškovi materijala su u 2015. godini u odnosu na prethodnu godinu manji za 3%. Struktura troškova materijala prikazana je u tabeli "Pregled strukture ukupnih rashoda" na strani 9.

.Analizom troškova materijala utvrđeno je da su troškovi materijala za izradu smanjeni za 6%. U okviru troškova materijala za izradu većina troškova pokazuje tendenciju pada u odnosu na prošlu godinu (najviše trošak stočne hrane - 22%) osim troškova mineralnih đubriva koji su veći za 13%, troškovi semena bika i veterinarskih lekova 10% kao i troškovi alata i inventara koji su porasli 36%. Troškovi režijskog materijala (rezervni delovi, auto gume i ostali) ostvarili su rast od 14%.

Troškovi goriva i energije, gledajući zbirno su smanjeni za 7% (trošak električne energije je veći za 7%, dok je trošak tečnih goriva smanjen za 11%).

Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi pokazuju smanjenje u odnosu na 2014. godinu za 4% odnosno za 96.960 hiljada rsd.

Troškovi proizvodnih usluga su smanjeni za 7% .

Nematerijalni troškovi su posmatrajući ih u odnosu na prošlu godinu veći za 50% (155.221 hiljada rsd - drugi nematerijalni troškovi po osnovu obračuna razlike troškova zarada - Zakon o uređivanju osnovice za obračun i isplatu plata, odnosno zarada i drugih primanja kod korisnika javnih sredstava).

Finansijski rashodi u 2015. godini iznose 532.756 hiljada dinara i učestvuju sa 7,48% u ukupnim rashodima. U strukturi finansijskih rashoda, rashodi kamata koji iznose 364.800 hiljada dinara učestvuju sa preko 68%.

Ostali prihodi u 2015. godini ostvareni su u iznosu od 302.328 hiljada dinara (2014: 499.196 hiljada dinara).

Ostali rashodi u 2015. godini ostvareni su u iznosu od 1.350.367 hiljadu dinara i veći su u odnosu na 2014. godinu za 812.326 hiljada dinara ili za više od dva puta. Ova razlika se najvećim delom odnosi na obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.decembar 2015.godine u iznosu od RSD 704.476 hiljada (obezvređenje zemljišta na osnovu izvršene procene na dan 31.decembra 2015.godine).

U strukturi ostalih rashoda gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava i osnovnog stada učestvuju sa sa 26% (346.981 hiljada dinara).

Struktura finansijskih pokazatelja data je u sledećem pregledu:

	(u 000 rsd)
1. Poslovni prihodi	4.781.289
2. Poslovni rashodi	5.173.458
3. Poslovni gubitak	(392.169)
4. Finansijski prihodi	192.213
5. Finansijski rashodi	532.756
6. Gubitak iz finansiranja	(340.543)
7. Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	432
8. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	67.047
9. Ostali prihodi	302.328
10. Ostali rashodi	1.350.367
11. (Gubitak)/dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	(1.847.366)
12. Neto (gubitak)/dobitak poslovanja koji se obustavlja	(9.629)
13. (Gubitak)/dobitak pre oporezivanja	(1.856.995)
14. Poreski rashodi perioda	(26.274)
15. Odloženi poreski prihodi perioda	462.158
16. Neto (gubitak)/dobitak	(1.421.111)
17. Neto gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	(7.638)
18. Neto gubitak koji pripada većinskom vlasniku	(1.413.473)

Radi potpunijeg sagledavanja ostvarenog finansijskog rezultata, dati su pregledi strukture ukupnih prihoda i rashoda (strana 8, 9 i 10):

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH PRIHODA

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2014. godina		2015. godina		% 2015/2014
		Iznos	Struktura %	Iznos	Struktura %	
		3	4	5	6	
A.	POSLOVNI PRIHODI (I+II+III)	5.322.113	91,34	4.781.289	90,62	90
I	Prihod od prodaje	4.975.685	85,39	4.370.132	82,83	88
1.	Prihod od prodaje roba	4.133	0,07	1.280	0,02	31
2.	Prihod od prodaje proizvoda i usluga	4.971.552	85,32	4.368.852	82,81	88
II	Prihodi od premija, subvencija, dotacije, donacije	295.859	5,08	358.958	6,80	121
1.	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. za stočarsku proizvodnju	211.859	3,64	274.958	5,21	130
2.	Za proizvodnju mleka	84.000	1,44	84.000	1,59	100
III	Drugi poslovni prihodi(zakup zemljišta, poslovnog prostora i sl.)	50.569	0,87	52.199	0,99	103
B.	Finansijski prihodi (1+2+3+4)	5.375	0,09	192.213	3,64	-
1.	Prihodi od kamata	349	0,01	24.107	0,46	-
2.	Prihodi od kursnih razlika	849	0,01	49.663	0,94	-
3.	Pozitivni efekti valutne klauzule iz zaštite potraživanja i obaveza	1.310	0,02	118.140	2,24	-
4.	Drugi finansijski prihodi	2.867	0,05	303	-	-
C.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	432	0,01	-
D.	OSTALI PRIHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	499.196	8,57	302.328	5,73	61
1.	Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	3.869	0,07	17.914	0,34	463
2.	Dobici od prodaje osnovnog stada	140	-	314	0,01	224
3.	Dobici od prodaje materijala, rezervnih delova i sirovina	188.520	3,24	191.758	3,63	102
4.	Prihodi po osnovu naplate penala, naknade štete, kapara i slično	23.614	0,41	38.834	0,74	164
5.	Prihodi po osnovu smanjenja obaveza po osnovu zakona	63.862	1,10	-	-	-
6.	Drugi prihodi po osnovu smanjenja obaveza	442	0,01	168	-	38
7.	Prihodi od neiskorišćenih ostalih dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	181.730	3,12	-	-	-
8.	Viškovi osnovnih sredstava , materijala i drugi viškovi	85	-	347	0,01	408
9.	Prihodi po osnovu efekata ugovorene revalorizacije	-	-	10.155	0,19	-
10.	Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala	1.701	-	13.720	0,26	-
11.	Prihodi od usklađivanja vrednosti osnovnog stada	-	-	-	-	-
12.	Prihodi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	2.694	0,05	1.805	0,03	67
13.	Ostali nepomenuti prihodi	32.539	0,56	27.313	0,52	84
	UKUPAN PRIHOD (A+B+C+D):	5.826.684	100,00	5.276.262	100,00	91

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH RASHODA

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2014.godina		2015.godina		% 2015/2014
		Iznos	Struktura %	Iznos	Struktura %	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
A.	POSLOVNI RASHODI (I-II-III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI)	5.133.586	83,11	5.173.458	72,62	101
I	Nabavna vrednost prodate robe	3.192	0,05	2.087	0,02	65
II	Prihodi od aktiviranja učinaka i roba	843.925	13,66	843.616	11,84	100
1.	Prirast osnovnog stada	751.759	12,17	762.405	10,70	101
2.	Ostali prihodi aktiviranja učinka	92.166	1,49	81.211	1,14	88
III	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	854.354	13,82	758.531	10,65	89
1.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	592.208	9,58	628.299	8,82	106
2.	Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	262.146	4,24	130.232	1,83	50
IV	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	313.643	5,08	351.264	4,93	112
V	Troškovi materijala (1+2)	2.170.195	35,11	2.098.340	29,46	97
1.	Troškovi materijala za izradu	1.892.358	30,62	1.781.609	25,01	94
1.1.	Troškovi sirovine i materijala	5.023	0,08	4.604	0,06	92
1.2.	Troškovi semena	190.713	3,09	202.461	2,84	106
1.3.	Troškovi mineralnog đubriva	412.979	6,68	466.135	6,54	113
1.4.	Troškovi sredstava za zaštitu bilja	277.266	4,49	268.340	3,77	97
1.5.	Troškovi semena bika i nerastova i ostalih veterinarski lekovi	70.092	1,13	76.898	1,08	110
1.6.	Troškovi ostale stočne hrane	744.079	12,04	581.743	8,17	78
1.7.	Troškovi alata i inventara	13.897	0,22	18.953	0,27	136
1.8.	Troškovi za namirnice i piće	52.856	0,86	46.921	0,66	89
1.9.	Ostali materijal koji ulazi u cenu koštanja	125.453	2,03	115.554	1,62	92
2.	Troškovi režijskog materijala	277.837	4,49	316.731	4,45	114
2.1.	Troškovi rezervnih delova i tehničkog materijala za održavanje objekata i opreme	219.618	3,55	245.756	3,45	112
2.2.	Troškovi ostalog materijala (kancelarijski, ambalaža, auto gume i drugo)	58.219	0,94	70.975	1,00	122
VI	Troškovi goriva i energije	679.667	11,01	630.242	8,85	93
1.	Troškovi električne energije	117.148	1,90	125.918	1,77	107
2.	Troškovi pare, tople vode i vode	618	0,01	559	0,01	90
3.	Troškovi tečnih goriva	560.913	9,08	501.773	7,04	89
4.	Drugi troškovi energije	988	0,02	1.992	0,03	202
VII	Troškovi zarada,naknada zaradai ostali lični rashodi	2.287.978	37,03	2.191.018	30,76	96
VIII	Troškovi proizvodnih usluga	226.539	3,67	209.579	2,94	93
1.	Usluge na izradi učinaka	24.138	0,39	49.571	0,70	205
2.	Transportne usluge	9.805	0,16	9.550	0,13	97
3.	Usluge održavanja osnovnih sredstava	68.086	1,10	60.783	0,85	89
4.	Ostale usluge (sponzorstva, dezinfekcija, deratizacija, marketing)	124.510	2,02	89.675	1,26	72
IX	Troškovi amortizacije	875.359	14,17	897.432	12,60	103
X	Troškovi dugoročnih rezervisanja	13.292	0,22	3.488	0,05	-
XI	Nematerijalni troškovi	262.000	4,24	392.155	5,50	150
B.	FINANSIJSKI RASHODI (1+2+3)	499.922	8,09	532.756	7,48	107
1.	Rashodi kamata	296.555	4,80	364.800	5,12	123
2.	Negativne kursne razlike	10.690	0,17	753	0,01	7
3.	Rashodi po osnovu negativnih efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	192.677	3,12	167.203	2,35	87
C.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	7.146	0,12	67.047	0,94	-

Redni broj	Naziv pozicije	2014.godina		2015.godina		% 2015/2014
		Iznos	Struktura %	Iznos	Struktura %	
1	2	3	4	5	6	7
D.	OSTALI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	538.041	8,71	1.350.367	18,96	251
1.	Gubici po osnovu rashodovanja I prodaje nekretnina, postrojenja I opreme	16.397	0,27	13.676	0,19	83
2.	Gubici po osnovu rashodovanja I prodaje bioloških sredstava I osnovnog stada	289.206	4,68	346.981	4,87	120
3.	Gubici po osnovu prodaje materijala I sirovina	184.415	2,98	206.387	2,90	112
4.	Manjkovi materijala	490	0,01	1.598	0,02	326
5.	Rashodi po osnovu negativnog efekta revalorizacije	17.224	0,28	6.620	0,09	38
6.	Obezvredenje nekretnina-građevinsko zemljište			704.476	9,89	
7.	Obezvred. zaliha mat. i roba, potr. od domaćih kupaca i dug. fin.plasmana	14.057	0,23	23.204	0,33	165
8.	Obezvredenje nekretnina (građevina)	-	-	-	-	-
9.	Obezvredenje bioloških sredstava	-	-	-	-	-
10.	Ostali nepomenuti rashodi	16.252	0,26	47.425	0,67	292
	UKUPAN RASHOD (A+B+C+D)	6.178.695	100,00	7.123.628	100,00	115

PREGLED STRUKTURE POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA

(u 000 rsd)

Redni broj <i>I</i>	Naziv pozicije <i>2</i>	2014. godina		2015. godina		% 2015/2014 <i>7</i>
		iznos <i>3</i>	struktura % <i>4</i>	iznos <i>5</i>	struktura % <i>6</i>	
		I	POSLOVNI PRIHODI			
1.	Prihod od prodaje robe	4.133	0,08	1.280	0,03	31
2.	Prihod od prodaje proizvoda i usluga	4.971.552	93,41	4.368.852	91,37	88
3.	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	295.859	5,56	358.958	7,51	121
4.	Drugi poslovni prihodi	50.569	0,95	52.199	1,09	103
	S v e g a I	5.322.113	100,00	4.781.289	100,00	90
II	POSLOVNI RASHODI					
1.	Nabavna vrednost prodate robe	3.192	0,06	2.087	0,04	65
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i roba	(843.925)	(16,44)	(843.616)	(16,31)	100
3.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	(854.354)	(16,64)	(758.531)	(14,66)	89
4.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	313.643	6,11	351.264	6,79	112
5.	Troškovi materijala	2.170.195	42,27	2.098.340	40,56	97
6.	Troškovi goriva i energije	679.667	13,24	630.242	12,18	93
7.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.287.978	44,57	2.191.018	42,35	96
8.	Troškovi proizvodnih usluga	226.539	4,42	209.579	4,05	93
9.	Troškovi amortizacije	875.359	17,05	897.432	17,35	103
10.	Troškovi dugoročnih rezervisanja	13.292	0,26	3.488	0,07	26
11.	Nematerijalni troškovi	262.000	5,10	392.155	7,58	150
	S v e g a II	5.133.586	100,00	5.173.458	100,00	101
	POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK (I - II)	188.527		(392.169)		

E B I T D A

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	Godina	
		2014	2015
1.	Neto (gubitak)/neto dobitak	(257.017)	(1.421.111)
2.	Odloženi poreski prihodi perioda	(106.468)	(462.158)
3.	Odloženi poreski rashodi perioda (zbir gubitka koji se obustavlja I poreskih rashoda perioda)	11.474	35.903
4.	Troškovi amortizacije	875.359	897.432
5.	Troškovi kamata	296.555	364.800
6.	Obezvredjenje nekretnina (zemljišta) po osnovu procene	-	704.476
	EBITDA	819.903	119.342
7.	Prihodi po osnovu smanjenja (otpisa) obaveza	(64.304)	(168)
8.	Troškovi dugoročnih rezervisanja	13.292	3.488
9.	Dobici od prodaje osnovnih sredstava	(4.009)	(18.228)
10.	Gubici od prodaje osnovnih sredstava	305.603	360.657
11.	Obezvredjenje dugoročnih i kratkorocnih finansijskih plasmana (učesće u kapitalu)	7.146	67.047
12.	Pozitivne/negativne kursne razlike po osnovu obaveza prema bankama (neto)	197.992	(24.257)
13.	Ostali jednokratni rashodi/prihodi (neto)	(198.445)	870
	NORMALIZOVANA EBITDA	1.077.178	508.751

PREGLED STRUKTURE PRIHODA OD PRODAJE ZA 2014. I 2015. GODINU

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	Godine		%
		2014.	2015.	
1	2	3	4	5 (4:3)
1.	PRIHODI OD PRODAJE	4.975.685	4.370.132	88
1.1.	Prihodi od prodaje roba	4.133	1.280	31
1.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.971.552	4.368.852	88
	- Prihodi od prodaje usluga na domaćem i inostranom tržištu	640.875	365.657	57
	- Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem i inostranom tržištu	4.330.677	4.003.195	92
	Biljna proizvodnja	1.411.027	1.112.171	79
	Stočarstvo	2.774.451	2.757.629	99
	Ostali prihodi od prodaje	145.199	133.395	92

Prihodi od prodaje **proizvoda i usluga** u 2015. godini iznose 4.368.852 hiljade dinara i manji su u odnosu na 2014. godinu za 602.700 hiljada dinara, odnosno za 12%.

U strukturi prihoda od prodaje najveće učešće, od oko 63%, imaju prihodi od prodaje **stočarskih proizvoda**. U odnosu na prošlu godinu, stočarstvo beleži pad prihoda za 1% odnosno za 16,82 miliona dinara. Navedeno je, pre svega, rezultat manjih prihoda od prodaje mleka za 5% što je posledica, manje količine proizvedenog pa samim tim i prodatog mleka (4%). Prihodi od prodaje ostalih proizvoda govedarstva, veći su za 22% zbog većeg broja realizovanih grla, pre svega tovnih. Prihodi od proizvodnje u svinjarstvu veći su za više od 2 puta. U prihodima od prodaje stočarskih proizvoda, prihod od prodaje mleka (2.339.128 hilj. rsd) učestvuje sa 85%, a u ukupnom prihodu od prodaje sa skoro 54%.

Prihodi od prodaje proizvoda **biljne proizvodnje** za 2015. godinu iznose 1.112.171 hiljadu dinara i u odnosu na 2014. godinu manji su za 21% (odnosno za 298.856 hiljada dinara). Na ovo, značajno, smanjenje vrednosti realizacije u odnosu na prošlu godinu, najveći uticaj je imala manja proizvodnja, kao i prodaja i to: šećerne repe (za čak 53%), uljane repice za 40% i merkantilnog kukuruza za više od 30%, dok je realizacija pšenice skoro 2 puta veća. Na manju proizvodnju, pa samim tim i prodaju biljnih proizvoda, u 2015. godini najveći uticaj su imali nepovoljni klimatski uslovi, koji su bili veoma povoljni za ozime kulture, a loši za prolećne useve.

U ukupnim prihodima od prodaje, prihod od biljne proizvodnje učestvuje sa 25%.

Koliko je učešće Društva, tj. PKB Korporacije u poslovnim, kao i ostalim prihodima i rashodima Grupe, pokazuje sledeća tabela:

DOPRINOS PKB KORPORACIJE U POSLOVANJU GRUPE

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	Grupa	PKB Korporacija	% učešća PKB Korporacije
A	PRIHODI	5.276.262	5.089.357	96,46
I	Poslovni prihodi	4.781.289	4.600.457	96,22
II	Finansijski prihodi	192.213	191.995	99,89
III	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	432	432	100,00
IV	Ostali prihodi	302.328	296.473	98,06
B	RASHODI	7.123.628	6.842.844	96,06
I	Poslovni rashodi	5.173.458	4.907.214	94,85
II	Finansijski rashodi	532.756	530.758	99,62
III	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	67.047	67.047	100,00
IV	Ostali rashodi	1.350.367	1.337.825	99,07
C	Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	(1.847.366)	(1.753.487)	

U ukupnim prihodima i rashodima Grupe od 5.276.262 hiljada dinara prihoda, odnosno 7.123.628 hiljada dinara rashoda, PKB Korporacija sa 5.089.357 hiljada dinara prihoda, odnosno 6.842.844 hiljada dinara rashoda, učestvuje sa preko 96% u prihodima i 96% u rashodima Grupe.

PREGLED TROŠKOVA ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA

Uporedni pregled ostvarenih troškova rada

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	2014. godina		2015. godina		% 2015/2014
		iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Troškovi neto zarada i naknada naknada	1.251.107	54,68	1.181.770	53,94	94
2.	Troškovi poreza i doprinosi na teret zaposlenog	489.482	21,39	458.666	20,93	94
3.	Troškovi poreza i doprinosi na teret poslodavca	311.034	13,59	292.904	13,37	94
4.	Ostali lični rashodi *	46.470	2,03	81.849	3,74	176
5.	Naknade troškova prevoza na radno mesto i sa radnog mesta	99.182	4,34	102.248	4,67	103
6.	Troškovi naknada po osnovu Ugovora o privremenim i povremenim poslovima (bruto)	90.703	3,97	73.581	3,35	81
	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (od 1 do 6)	2.287.978	100,00	2.191.018	100,00	96
	Broj zaposlenih na dan 31.12.	2.123		2.081		

NAPOMENA: * Ostali lični rashodi – otpremnine, naknade, pomoć radnicima, jubilarne nagrade.

2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

2.1. AKTIVA

(u 000 rsd)

Redni broj	Pozicija	31.12.2014.	Struktura u %	31.12.2015.	Struktura u %	%
		iznos		iznos		
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
A)	STALNA IMOVINA	30.871.052	89,36	59.161.386	94,23	192
I	Nematerijalna ulaganja	710.948	2,06	445.624	0,71	63
II	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	28.106.881	81,35	56.584.910	90,12	201
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	28.070.255	81,24	56.550.098	90,06	201
2.	Investicione nekretnine	36.626	0,11	34.812	0,06	95
III	Biološka sredstva	1.976.898	5,72	2.052.398	3,27	104
IV	Dugoročni finansijski plasmani	76.325	0,23	78.454	0,13	103
1.	Učešće u kapitalu	5.387	0,02	5.816	0,01	108
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	70.938	0,21	72.638	0,12	102
V	Dugoročna potraživanja	-	-	-	-	-
B)	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	65.550	0,19	65.550	0,10	100
C)	OBRTNA IMOVINA	3.614.362	10,45	3.563.045	5,67	99
I	Zalihe	2.894.285	8,38	3.098.840	4,94	107
	- materijal, rezervni delovi, alat i inventar	342.806	0,99	304.884	0,49	89
	- nedovršena proizvodnja	1.988.936	5,76	2.340.720	3,73	118
	- gotovi proizvodi	561.990	1,63	452.599	0,72	81
	- roba	5	-	78	-	-
	- dati avansi	548	-	559	-	102
	- stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-	-	-
II	Potraživanja po osnovu prodaje	538.452	1,55	269.713	0,43	50
	- kupci u zemlji	522.906	1,51	254.120	0,40	49
	- kupci u inostranstvu	11.380	0,03	11.427	0,02	100
	- ostala potraživanja po osnovu prodaje	4.166	0,01	4.166	0,01	100
III	Potraživanje po specifičnim poslovima	37.928	0,11	38.408	0,06	101
IV	Druga potraživanja (regres, premije, pretplata)	40.781	0,12	13.540	0,02	33
V	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-	-	-	-
VI	Kratkoročni finansijski plasmani	5.981	0,01	25.672	0,04	429
	- kratkoročni krediti u zemlji	1.020	-	1.020	-	100
	- ostali kratkoročni finansijski plasmani	4.961	0,01	24.652	0,04	497
VII	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	22.610	0,07	40.560	0,06	179
VIII	Porez na dodatu vrednost	624	-	3.412	0,01	547
IX	Aktivna vremenska razgraničenja	73.701	0,21	72.900	0,12	99
D)	UKUPNA AKTIVA (A+B+C)	34.550.964	100,00	62.789.981	100,00	182
E)	POSLOVNA IMOVINA (A+B+C)	34.550.964	100,00	62.789.981	100,00	182
F)	VANBILANSNA AKTIVA	21.282.664		10.152.885		48

2.2. PASIVA

(u 000 rsd)

Redni broj	Pozicija	31.12.2014.	Struktura u %	31.12.2015.	Struktura u %	Struktura osnovnog kapitala	%
		iznos		iznos			
1	2	3	4	5	6	7	8 (5:3)
A)	KAPITAL	23.982.205	69,40	51.408.685	81,86		214
I	Osnovni kapital	10.368.633	30,02	35.992.019	57,32	100,00	
1.	Akcijski kapital Grada Beograda	10.061.335	29,12	10.061.335	16,02	27,95	100
2.	Društveni kapital	207.148	0,60	207.149	0,33	0,58	100
3.	Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	12.093	0,04	12.092	0,02	0,03	100
4.	Emisiona premija	37.004	0,11	37.004	0,06	0,10	100
5.	Ostali osnovni kapital	51.053	0,15	25.674.439	40,89	71,34	
II	Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-	-		-
III	Rezerve	157	-	158	-		101
IV	Revalorizacione rezerve	11.574.727	33,50	14.590.374	23,24		126
V	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	-	-	-		-
VI	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	62.796	0,18	61.078	0,10		97
VII	Neraspoređeni dobitak	2.386.042	6,91	2.307.709	3,68		97
VIII	Gubitak	286.276	0,83	1.420.497	2,24		496
B)	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2.103.825	6,10	2.191.921	3,50		104
I	Dugoročna rezervisanja	296.405	0,86	268.366	0,43		91
II	Dugoročne obaveze	1.807.420	5,24	1.923.555	3,07		106
1.	Dugoročni krediti	1.419.857	4,11	1.629.462	2,60		115
2.	Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	157.577	0,46	64.106	0,10		41
3.	Ostale dugoročne obaveze	229.986	0,67	229.987	0,37		100
C)	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	3.548.974	10,27	3.934.679	6,27		111
D)	KRATKOROČNE OBAVEZE	4.915.960	14,23	5.254.696	8,37		107
1.	Kratkoročne finansijske obaveze	1.988.539	5,76	1.879.799	2,99		95
2.	Obaveze iz poslovanja	1.465.399	4,24	1.656.190	2,64		113
3.	Obaveze po osnovu PDV	39.616	0,11	54.025	0,09		136
4.	Pasivna vremenska razgraničenja	1.386	-	409	-		30
5.	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	50.460	0,15	60.600	0,10		120
6.	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	93.217	0,27	203.172	0,32		218
7.	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.277.343	3,70	1.400.501	2,23		110
E)	UKUPNA PASIVA (A + B + C+D)	34.550.964	100,00	62.789.981	100,00		182
F)	VANBILANSNA PASIVA	21.282.664	-	10.152.885			48

AKTIVA

U strukturi aktive stalna imovina učestvuje sa skoro 94%, a obrtna sa 6%, pri čemu nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva čine 93% aktive, što ukazuje na veoma visok stepen učešća angažovanih osnovnih sredstava u obavljanju proizvodnog procesa.

U obrtnim sredstvima zalihe učestvuju sa oko 87%, a kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, odnosno likvidna obrtna sredstva sa 13%.

Nematerijalna ulaganja na dan 31. 12. 2015. godine iznose 445.624 hiljada dinara (2014: 710.948 hiljade dinara).

Društvo je izvršilo procenu na dan 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je za 1.367 hektara tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2014. godine kao i na dan 31. decembar 2013. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 702.813 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine još uvek nije okončan. Na dan 31. decembar 2015. godine društvo je izvršilo prenos sa računa nematerijalnih ulaganja na račun osnovnih sredstava- zemljište za jedan deo gradskog građevinskog zemljišta (12ha 25ar 16m²) za koje je postupak konverzije iz prava korišćenja u pravo svojine okončan.

Društvo je izvršilo procenu na dan 31.12.2015. godine zemljišta ukupne površine 16.365ha 67ari 21m² koje je uknjiženo u skladu sa Zakonom o pretvaranju društvene svojine na poljoprivrednom zemljištu u druge oblike svojine iz prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava- zemljište.

Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 1.996 hiljada (31. decembra 2014. godine: RSD 1.996 hiljada) se odnosi na softvere.

Vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan na dan 31.12.2015. godine iznosi 56.584.910 hiljada dinara (2014: 28.106.881 hiljada dinara). Ovo povećanje od 28.478.029 hiljada dinara u odnosu na 31.12.2014. godine je rezultat preknjižavanja, odnosno konverzije zemljišta u državnoj svojini u pravo svojine Društva.

Vrednost bioloških sredstava na dan 31.12.2015. godine iznosi 2.052.398 hiljada dinara i veća je u odnosu 31.12.2014. godine za 75.500 hiljada dinara.

Stanje zaliha na dan 31.12.2015. godine iznosi 3.098.840 hiljada dinara i u odnosu na 31.12.2014. godine, veće je za 7% ili za 204.555 hiljada dinara. Povećanje zaliha se odnosi, s jedne strane na povećanje zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 351.784 hiljada dinara i robe i avansa za 84 hiljade dinara, a s druge strane imamo smanjenje zaliha gotovih proizvoda u iznosu od 109.391 hiljade dinara i materijala i sirovina za 37.922 hiljade dinara.

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2015. godine iznose 269.713 hiljada dinara i manja su u odnosu na 31.12.2014. godine za 268.739 hiljada dinara, odnosno 50%. S obzirom da u ukupnim potraživanjima od prodaje, potraživanja od kupaca u zemlji učestvuju sa preko 94%, i smanjenje ukupnih potraživanja se uglavnom odnosi na smanjenje potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 268.786 hiljada dinara .

PASIVA

U strukturi pasive **sopstveni izvori (odnosno kapital)** učestvuju sa skoro 82%, a **pozajmljeni i tuđi izvori** sa preko 18%.

U strukturi pozajmljenih i tuđih izvora, dugoročne obaveze u istim učestvuju sa 54%, a kratkoročne obaveze sa skoro 46%.

U kratkoročnim obavezama obaveze iz poslovanja imaju učešće preko 31% (u ukupnoj pasivi 2,64%), kao i kratkoročne finansijske obaveze sa 36% (u ukupnoj pasivi 2,99%). Ostale kratkoročne finansijske obaveze učestvuju sa 27%, odnosno u ukupnoj pasivi 2,23%.

Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2015. godine iznose 268.366 hiljada dinara (31. decembra 2014. godine: 296.405 hiljada dinara). Od navedenog iznosa , 161.497 hiljada dinara se odnose na rezervisanja za sudske sporove koje preduzeće vodi po različitim osnovama sa fizičkim i pravnim licima (31. decembra 2014. godine: 185.739 hiljada dinara).

Preostali iznos od 106.869 hiljada dinara odnosi se na dugoročna rezervisanja za naknade I druge beneficije zaposlenima.

	(u 000 rsd)	
	31.12.2014.	31.12.2015.
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	185.739	161.497
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima	110.666	106.869
Stanje na dan 31. decembar	296.405	268.366

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2014. i 2015. godine, prikazani su u sledećoj tabeli :

	(u 000 rsd)	
	31.12.2014.	31.12.2015.
Stanje na dan 01. januar	467.460	296.405
Dodatno rezervisanje	13.292	3.488
Iskorišćena rezervisanja	2.617	31.527
Ukidanje rezervisanja	181.730	-
Stanje na dan 31. decembar	296.405	268.366

Dugoročni krediti

(u 000 rsd)

	Kamatna stopa	Valuta	31.12.2014.	31.12.2015.
VTB – Ugovor 20774	7,20%	EUR	166.318	154.465
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 51779	7,5%+Ei	EUR	0	119.194
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 65449	7,5%+Ei	EUR	0	623.828
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 25103	7,4%+Ei	EUR	957.486	767.427
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 3269	8,25%p.a.	EUR	281.228	173.317
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a.	EUR	97.205	0
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a.	EUR	109.618	0
Beobanka u stečaju a.d.	1%p.a.	RSD	8.107	8.107
Fond za razvoj RS – Ugovor o ustupanju potraživanja	1%p.a.	RSD	373.741	373.740
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	23.921	24.052
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	15.586	15.672
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	9.799	9.853
Fond za razvoj RS	4,5%p.a.	EUR	473.820	476.436
Massey Ferguson	8%p.a.	USD	184.196	206.017
Ostalo (kreditni Agroekonomika)			506	0
			2.701.531	2.952.108
Minus tekuća dospeća dugoročnih kredita:				
VTB – Ugovor 12529			166.318	0
AIK Banka a.d. Niš			194.272	167.439
Komercijalna banka a.d. Beograd			50.927	0
Komercijalna banka a.d. Beograd			45.359	0
Beobanka u stečaju a.d.			8.107	8.107
Fond za razvoj RS			23.920	24.052
Fond za razvoj RS			15.586	15.672
Fond za razvoj RS			9.799	9.853
Massey Ferguson			184.196	206.017
Fond za razvoj RS			473.820	476.436
AIK Banka a.d. Niš			108.863	109.463
NLB			507	0
VTB – Ugovor 20774				94.395
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 51779				29.798
AIK Banka a.d. Niš – Ugovor 65449				181.414
			1.281.674	1.322.646
			1.419.857	1.629.462

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane AIK Banke a.d. Niš, Fonda za razvoj RS I VTB banke Društvo je dozvolilo upis hipoteke na građevinskim objektima i zemljištem.

Ostale dugoročne obaveze

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 229.987 hiljada dinara (31. decembra 2014. godine: 229.987 hiljada dinara) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti za stanove.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 64.106 hilj. rsd (31. decembra 2014:157.577 hilj. rsd) odnose se na ugovore o lizingu zaključene sa NBG Leasing, CA Leasing, VB Leasing u EUR i Intesa Leasing u RSD.

Kratkoročne finansijske obaveze

(u 000 rsd)

	31. 12. 2014.	31. 12. 2015.
Kratkoročni krediti od banaka	424.780	119.470
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	1.281.673	1.322.645
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	91.560	100.808
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	190.526	336.876
	1.988.539	1.879.799

(u 000 rsd)

Krediti u zemlji	Kamatna stopa	Valuta	31.12.2014.	31.12.2015.
AIK Banka	1,20% p.m.	EUR	173.878	0
Credit Agricool banka	3M EURIBOR+6,5%	EUR	47.721	33.756
Komercijalna banka a.d.	1,35% p.a.	RSD	114.305	0
AIK Banka	3M EURIBOR+7,5%	EUR	8.876	0
OTP Banka	6,5%	RSD	80.000	85.714
			424.780	119.470

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane OTP Banke , Društvo je dozvolilo upis hipoteke na gradsko građevinsko zemljište, a na kredit odobren od strane Credit Agricool banke, Društvo je dozvolilo upis hipoteke na zemljište i građevinske objekte.

Obaveze iz poslovanja

(u 000 rsd)

	31. 12. 2014.	31. 12. 2015.
Obaveze prema dobavljačima	1.470.924	1.642.904
- u zemlji	1.465.399	1.641.869
- u inostranstvu	5.525	1.035
Ostale obaveze iz poslovanja	-	13.286
	1.470.924	1.656.190

Ostale kratkoročne finansijske obaveze

(u 000 rsd)

	31. 12. 2014.	31. 12. 2015.
Obaveze za neto zarade	86.065	82.861
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret zaposlenog	380.909	384.316
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	352.046	351.612
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	806	491
Obaveze po osnovu kamata	368.718	484.082
Obaveze prema zaposlenima	40.248	43.598
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	740	1.555
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	3.688	1.472
Ostale obaveze	44.123	50.514
UKUPNO:	1.277.343	1.400.501

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom 735.928 hiljada dinara (52% ukupnih ostalih kratkoročnih obaveza)

Iskazana obaveza po osnovu kamate na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 484.082 hiljade dinara u najvećoj meri se odnosi na obaveze po osnovu dospelih kamata za poreze i druge dažbine (269.725 hiljada dinara) i obaveze za kamate iz dužničko-poverilačkih odnosa (173.789 hiljada dinara).

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine i pasivna vremenska razgraničenja

(u 000 rsd)

	31. 12. 2014.	31. 12. 2015.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	93.217	203.172
Unapred obračunati troškovi	266	409
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.120	0
Obaveze za PDV	39.616	54.025
UKUPNO:	134.219	257.606

3. OSNOVNI INDIKATORI STANJA I REZULTATA POSLOVANJA

Kratkoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Likvidna kratkoročna sredstva	529.755
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.560
- porez na dodatu vrednost	3.412
- kratkoročna potraživanja	321.661
- kratkoročni plasmani	25.672
- aktivna vremenska razgraničenja	72.900
- odložena poreska sredstva	65.550
2. Kratkoročni izvori finansiranja	5.254.696
- kratkoročne obaveze	5.254.696
3. Nedostajuća sredstva (1-2)	(4.724.941)
4. Koeficijent likvidnosti (2 : 1)	9,92

Likvidna kratkoročna sredstva pokrivaju svega 10% kratkoročnih obaveza, a koeficijent likvidnosti govori da su kratkoročne obaveze skoro 10 puta veće od likvidnih kratkoročnih sredstava, što znači da će preduzeće i u buduće biti primorana da koristi kratkoročne, a samim tim i nepovoljne kredite.

Dugoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Dugoročna vezana sredstva	62.260.226
- zalihe	3.098.840
- stalna imovina	59.161.386
2. Dugoročno vezani izvori	57.535.285
- dugoročne obaveze i rezervisanja	6.126.600
- kapital	51.408.685
3. Nedostajući izvori finansiranja (2-1)	(4.724.941)
4. Koeficijent finansiranja (2 : 1)	0,92

Iskazani koeficijent finansiranja pokazuje da je svakih 100 dinara dugoročno vezanih sredstava pokriveno sa 92 dinara kapitalom i dugoročnim obavezama, a razlika od 8 dinara se pokriva iz kratkoročnih obaveza kao nepovoljnog izvora finansiranja.

Neto obrtna sredstva i neto obrtni fond

Redni broj	Pozicija	Iznos (000 rsd)
1	Zalihe	3.098.840
2	Potraživanja, plasmani i aktivna vremenska razgraničenja	347.333
3	Gotovina i gotovinski elementi	40.560
4	Ostala obrtna sredstva	76.312
5	Kratkoročne obaveze	(5.254.696)
6	Neto obrtna sredstva	(1.691.651)

1	Dugoročne obaveze i rezervisanja	6.126.600
2	Kapital	51.408.685
3	Dugoročni izvori	57.535.285
4	Stalna imovina	59.226.936
5	Dugoročno vezana sredstva bez zaliha	59.226.936
6	Neto obrtni fond	(1.691.651)
	Zalihe	3.098.840

Kratkoročne obaveze Grupe su na dan 31.12.2015. godine veće od obrtne imovine za 1.691.651 hiljadu rsd.

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 izloženo 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/ili 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	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	21	1.847	38.692	40.560
Potraživanja	-	-	11.427	258.286	269.713
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	25.672	25.672
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	72.638	72.638
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.816	5.816
Ostala potraživanja	-	-	-	51.948	51.948
Ukupno	-	21	13.274	453.052	466.347
Kratkoročne finansijske obaveze	-	206.017	1.176.864	496.918	1.879.799
Obaveze iz poslovanja	-	-	1.035	1.655.155	1.656.190
Dugoročne obaveze	-	-	1.283.703	639.852	1.923.555
Ostale obaveze	-	-	31.140	1.626.558	1.657.698
Ukupno	-	206.017	2.492.742	4.418.483	7.117.242
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	(205.996)	(2.479.468)	(3.965.431)	(6.650.895)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	19	1.500	21.091	22.610
Potraživanja	-	-	11.379	527.073	538.452
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	5.981	5.981
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	70.938	70.938
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.387	5.387
Ostala potraživanja	-	-	-	78.709	78.709
Ukupno	-	19	12.879	709.179	722.077
Kratkoročne finansijske obaveze	-	184.196	1.464.838	339.505	1.988.539
Obaveze iz poslovanja	-	-	5.525	1.459.874	1.465.399
Dugoročne obaveze	-	-	1.099.330	708.090	1.807.420
Ostale obaveze	-	-	46.335	1.363.841	1.410.176
Ukupno	-	184.196	2.616.028	3.871.310	6.671.534
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	-	(184.177)	(2.603.149)	(3.162.131)	(5.949.457)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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	25.672	5.981
Finansijske obaveze	(1.879.409)	(1.208.173)
	(1.853.737)	(1.202.192)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(1.923.945)	(1.587.786)
	(1.923.945)	(1.587.786)

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Grupa kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2015. godine, obaveza po kreditu je bila sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena *u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom* (EUR).

Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Grupe.

4.2. 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:

1. *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
2. *Akcijskog kapitala.*

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
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.560	-	-	-	40.560
Potraživanja	33.299	236.414	-	-	269.713
Kratkoročni finansijski plasmani	-	25.672	-	-	25.672
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	28.000	44.638	72.638
Učešća u kapitalu	-	-	-	5.816	5.816
Ostala potraživanja	51.948	-	-	-	51.948
Ukupno	125.807	262.086	28.000	50.454	466.347
Kratkoročne finansijske obaveze	1.268.855	610.944	-	-	1.879.799
Obaveze iz poslovanja	1.656.190	-	-	-	1.656.190
Dugoročne obaveze	-	-	1.923.555	-	1.923.555
Ostale obaveze	1.649.214	5.905	2.579	-	1.657.698
Ukupno	4.574.259	616.849	1.926.134	-	7.117.242
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	(4.448.452)	(354.763)	(1.898.134)	50.454	(6.650.895)

Zalihe i dati avansi na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od RSD 2.346.016 hiljada nisu uključeni u pregled dospeća sredstava i obaveza.

S obzirom na to da su kratkoročne obaveze veće od kratkoročne obrtne imovine Grupe, kako je to prikazano u prethodnoj tabeli, Grupa je preduzelo sve neophodne mere kako bi premostilo ovu situaciju. Mere se između ostalog odnose na obezbeđivanje podrške finansijskih institucija u narednom periodu, kao i na pregovore sa svim značajnijim partnerima oko odlaganja roka plaćanja dospelih obaveza.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	22.610	-	-	-	22.610
Potraživanja	365.727	172.725	-	-	538.452
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.981	-	-	5.981
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	70.938	70.938
Učesca u kapitalu	-	-	-	5.387	5.387
Ostala potraživanja	78.709	-	-	-	78.709
Ukupno	467.046	178.706	-	76.325	722.077
Kratkoročne finansijske obaveze	987.227	1.001.312	-	-	1.988.539
Obaveze iz poslovanja	1.465.399	-	-	-	1.465.399
Dugoročne obaveze	-	-	1.807.420	-	1.807.420
Ostale obaveze	1.383.063	13.472	13.641	-	1.410.176
Ukupno	3.835.689	1.014.784	1.821.061	-	6.671.534
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	(3.368.643)	(836.078)	(1.821.061)	76.325	(5.949.457)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupa 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, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Grupa je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupe, *istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.*

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 40.560 hiljada (31. decembar 2014 godine: RSD 22.610 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	258.286	527.072
Kupci u inostranstvu	11.427	11.380
- Evro zona	11.427	11.380
- Ostali	-	-
Ukupno	269.713	538.452

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	158.503	-	318.496	-
Docnja od 31 do 60 dana	17.561	-	22.709	-
Docnja od 61 do 90 dana	2.164	(396)	24.532	(11)
Docnja od 91 do 120 dana	10.673	(243)	41.275	(264)
Docnja od 121 do 360 dana	6.399	(394)	31.880	(1.723)
Docnja preko 360 dana	117.360	(41.914)	126.215	(24.658)
Ukupno	312.660	(42.947)	565.107	(26.655)

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	42.093	23.944
Povećanja	3.280	5.772
Smanjenja	(2.426)	(3.060)
Stanje 31. decembar	42.947	26.656

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	15.225.950	10.568.759
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina (napomena 26)	(40.560)	(22.610)
Neto dugovanje	15.185.390	10.546.149
Ukupan kapital	47.564.031	23.982.205
Koeficijent zaduženosti	0,32	0,44

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Grupe vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Rukovodstvo Grupe smatra da iznosi u priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. DOGAĐAJI U TOKU I NAKON ZAVRŠETKA POSLOVNE GODINE

Dana 30.decembra 2015.godine od strane Agencije za privatizaciju, objavljen je Javni poziv za učešće u postupku javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem radi prodaje imovine Grupe. Postupak prikupljanja ponuda trajao je do 29.februara 2016.godine. Ministarstvo privrede je donelo Odluku broj 119-01-00116/2016-05 od 31. marta 2016.godine kojom postupak javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem prodaje imovine Subjekta privatizacije proglašava neuspešnim.

Odlukom Vlade o određivanju subjekta od strateškog značaja, Grupa je određena za subjekte od strateškog značaja koja uživaju zaštitu od postupka prinudnog izvršenja i prinudne naplate do 28. maja 2016.godine.

Zaključkom Vlade broj 023-4974/2016 od 24. maja 2016.godine preporučuje se nadležnim državnim organima da ne izdaju naloge za blokadu računa, odnosno ne sprovode postupak naplate svojih potraživanja kao i da povuku sredstva obezbedjenja koja dospevaju na naplatu prema Grupi najkasnije do 31.decembra 2016.godine.

Grupa preuzima aktivnosti, u dogovoru sa komercijalnim poveriocima, na reprogramiranju obaveza prema komercijalnim poveriocima i nada se uspešnom okončanju pregovora.

ПКБ КОРПОРАЦИЈА АД БЕОГРАД

Бр. 4072

26. маја 2016. 20. год.
Падинска скела, Индустриско насеље бб.

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju konsolidovani godišnji finansijski izveštaj za 2015.godinu PKB KORPORACIJE a.d. BEOGRAD je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu PKB KORORACIJE a.d. BEOGRAD.

Rukovodilac službe
računovodstva


Zoran Divac

Izvršni direktor
za finansije i računovodstvo


Momčilo Joković

Generalni direktor


Dragiša Petrović



Na osnovu odredbi Statuta PKB Korporacije a.d. Beograd u vezi člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala i člana 3. točka 2. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, Izvršni direktor za finansije i računovodstvo kao lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja PKB Korporacije a.d. Beograd, dajem sledeću

ПКБ КОРПОРАЦИЈА АД БЕОГРАД

Бр. 4072
26 APR 2016 20 год.
Падинска скела, Индустијско насеље бб.

NAPOMENU

1. Skupština PKB Korporacije a.d. Beograd, kao nadležni organ, još uvek nije razmatrala i nije donela odluku o usvajanju godišnjeg konsolidovanog finansijskog izveštaja PKB Korporacije a.d. Beograd, za 2015.godinu. Nakon zasedanja Skupštine PKB Korporacije a.d. Beograd na kojoj se bude razmatrao i usvajao godišnji konsolidovani finansijski izveštaj PKB Koprporacije a.d. Beograd, predmetna odluka će biti naknadno dostavljena.
2. Ova Napomena se objavljuje na Internet stranici PKB Korporacije a.d. Beograd, i dostavlja se Komisiji za hartije od vrednosti i Beogradskoj Berzi.

Padinska Skela,
25.04.2016.

PKB KORPORACIJA a.d. BEOGRAD

IZVRŠNI DIREKTOR
ZA FINANSIJE I RAČUNOVODSTVO




Momčilo Joković 