

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. 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		1787361	1790377	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		1799	2447	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		1799	2447	
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	5	1757251	1759522	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		240747	240747	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		1485002	1486240	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		14169	14969	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		10317	10550	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		46	46	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		6970	6970	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	6	28311	28408	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
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		28311	28408	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		80404	89252	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	7	18245	30555	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		18245	17205	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048			5	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050			13345	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	8	16298	12252	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		3540	607	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		10547	10627	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		2211	1018	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	9	2960	2423	
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	10	38350	37359	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		36981	35235	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		1369	1154	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			970	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		601	2211	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		3950	4452	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1867765	1879629	0
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		911360	903248	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	11	209136	209136	0
300	1. Акцијски капитал	0403		176716	176716	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		32420	32420	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		30702	22824	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		663410	663410	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		8112	7878	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		8112	7878	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		506353	512039	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	12	22160	26353	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		9268	9716	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		12892	16637	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	13	484193	485686	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	14	101568	101568	
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		341792	341741	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		37634	34558	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		3199	7819	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		70049	69426	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		380003	394916	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		80353	82957	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		23167	21317	
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		35197	30311	
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		21989	31329	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		15680	13420	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	15	219215	237428	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		104976	102955	
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		113787	134214	
436	6. Додављачи у иностранству	0457		272	75	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		180	184	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	16	25679	22031	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		6	200	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	17	39070	38880	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1867765	1879629	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____						
дана _____ 20__ године				М.П.		
				Законски заступник ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-2 105972790013 <small>Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-2105972790013 Date: 2020.05.27 12:55:56 +02'00'</small>		

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор , Златибор бб**

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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		423112	423233
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	17
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			17
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	18	405931	405915
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	28	2505	3682
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		403426	402233
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016		9656	11266
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	19	7525	6035

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		405061	382335
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			13
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		5797	5878
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	20	131279	113368
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		23348	19820
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	21	156225	150070
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	22	27198	30842
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		45213	45239
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	23		2820
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	24	27595	26041
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		18051	40898
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		2452	2011
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2160	1945
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		292	66
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	25	8576	11166
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		148	396
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		148	396
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		7976	10613
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		452	157
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6124	9155
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5463	1944
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		18115	17004
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		17398	1690
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	26	4684	4915
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		11989	13458
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
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		2426	3187
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		9563	10271
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	27	830	1376
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		621	1017
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		8112	7878
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____				Законски заступник ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-210 5972790013	
дана _____ 20 _____ године					
				М.П. Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-2105972790013 Date: 2020.05.27 12:56:35 +02'00'	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		8112	7878
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		8112	7878
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____

дана _____ 20 _____ године

М.П.

Законски заступник
 ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2105
 972790013
Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2105972790013
 Date: 2020.05.27 12:57:16 +0200

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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	453317	491577
1. Продаја и примљени аванси	3002	441581	478366
2. Примљене камате из пословних активности	3003	2160	1945
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	9576	11266
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	386299	460460
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	243188	261581
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	122630	151062
3. Плаћене камате	3008	7976	10613
4. Порез на добитак	3009		2122
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	12505	35082
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	67018	31117
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	970	1966
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		827
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	970	1139
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	39557	44791
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	38566	44791
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	991	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	38587	42825

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	10831	13420
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	10831	13420
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	40712	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	14428	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	26284	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		13420
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	29881	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	465118	506963
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	466568	505251
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		1712
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1450	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	2211	433
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	292	66
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	452	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	601	2211
у _____ дана _____ 20____ године	М.П.	Законски заступник ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ <small>Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-2 105972790013 Date: 2020.05.27 12:59:28 +02'00'</small>	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07155930

Шифра делатности 5510

ПИБ 101074633

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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	209136	4020		4038	22824	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	209136	4024		4042	22824	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		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	209136	4028		4046	22824	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	209136	4032		4050	22824	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text" value="7878"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="209136"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text" value="30702"/>

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	7878
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	7878
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	7878

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	7878
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	8112
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	8112

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	663410	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	663410	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46) \geq 0$	4118	663410	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4122	663410	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 дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4126	663410	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	<input type="text"/>	4181	<input type="text"/>	4199	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна	4164	<input type="text"/>	4182	<input type="text"/>	4200	<input type="text"/>
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165	<input type="text"/>	4183	<input type="text"/>	4201	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	<input type="text"/>	4184	<input type="text"/>	4202	<input type="text"/>
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167	<input type="text"/>	4185	<input type="text"/>	4203	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168	<input type="text"/>	4186	<input type="text"/>	4204	<input type="text"/>
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	<input type="text"/>	4187	<input type="text"/>	4205	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	<input type="text"/>	4188	<input type="text"/>	4206	<input type="text"/>
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171	<input type="text"/>	4189	<input type="text"/>	4207	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172	<input type="text"/>	4190	<input type="text"/>	4208	<input type="text"/>
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	<input type="text"/>	4191	<input type="text"/>	4209	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	<input type="text"/>	4192	<input type="text"/>	4210	<input type="text"/>
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175	<input type="text"/>	4193	<input type="text"/>	4211	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176	<input type="text"/>	4194	<input type="text"/>	4212	<input type="text"/>

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

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	895370	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	895370	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	7878	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	903248	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	903248	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	8112	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	911360	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____					Законски заступник		
дана _____ 20 _____ године					М.П.		
					ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-21 05972790013		

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)



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

NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019. GODINU

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD ZLATIBOR

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija	Odeljenje prodaje +381 31 841 161
Direktor: +381 31 841 170	Marketing odeljenje +381 31 845 032
+381 31 841 032	Restoran "Srbija" +381 31 841 680
Telefax +381 31 841 734	Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077
Recepcija-centrala +381 31 841 151	Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 2621 268

www.palisad.rs |
office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad je tu, zbog Vas...

1. OPŠTE INFORMACIJE

Hotelsko Turističko Trgovinsko akcionarsko društvo Palisad Zlatibor, Zlatibor (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društava upisom u sudski registar, registarski uložak br. 1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u šest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno.

Sedište društva je Zlatibor, ulica Zlatibor bb. Matični broj je 07155930, a PIB: 101074633.

Šifra delatnosti: 5510 – Hoteli i sličan smeštaj.

Društvo je izvršilo prevođenje iz sudskog registra u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre rešenjem broj BD 23763 od 20.06.2005. godine.

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2019. godinu prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca je 158.

Finansijski izveštaji Društva odobreni su dana 17. aprila 2020. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013 i 30/2018) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu važećih računovodstvenih propisa, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2019. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/2014 i 144/2014).

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

Računovodstveni metod

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

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja. Na dan 31. decembra 2019. godine, kratkoročne obaveze Društva prevazilaze obrtnu imovinu za 299.577 hiljade RSD (2018- 305.664 hiljade RSD). Ova činjenica ukazuje na postojanje značajne neizvesnosti koja može da izazove sumnju u sposobnost Društva da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Rukovodstvo smatra da će Društvo na osnovu plana poslovanja, započetih aktivnosti po tom osnovu i uz pomoć vlasnika u narednom periodu uspeti da prevaziđe navedene probleme u poslovanju i obezbedi neophodna sredstva za uredno izmirenje dospelih obaveza.

Uporedni podaci

Određeni podaci za 2018. godinu korigovani su i bili predmet eksterne revizije da bi se, shodno standardima, izvršilo prikazivanje konzistentno sa podacima za 2019. godinu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po modelu revalorizacije koji podrazumeva da se nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti knjiže po revalorizovanom iznosu njihove fer vrednosti na datum revalorizacije umanjeno za naknadno akumuliranu amortizaciju i gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zbog sumnje u precenjenost nekretnina kao i postojanja materijalno-značajne greške, Društvo je sprovedo testiranje na umanjenje vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine i u kasnijim poslovnim godinama. Procenu umanjenja vrednosti nekretnina je izvršilo društvo Appraisal Associates dana 12. decembra 2017. godine, dok su testiranja umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2016. godine sprovedena na dan 20. decembra 2017. godine.

Uzimajući u obzir da su rezultati testa od strane procenjivača pokazali da su nekretnine na dan 31. decembra 2014. godine precenjene i da postoji potreba za obezvređenjem u iznosu od 1.395.444 hiljade dinara, Društvo je sprovedo propratna korigujuća knjiženja na osnovnim sredstvima, revalorizacionim rezervama i odloženim poreskim obavezama korigujući finansijske izveštaje u ranijim poslovnim godinama.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Upravne zgrade	1.0-4.0%
Objekti za smeštaj i čuvanje robe i ostali objekti	1.5-6.0%
Elektroinstalacije	1.5-5.0%
Objekti za ugostiteljstvo i turizam	1.5-3.5%
Oprema za ugostiteljstvo i turizam	5-20%
Oprema za servis i održavanje mašina i uređaja	11.0-14.3%
Oprema za zagrevanje i održavanje prostorija	9.0-16.5%
Teretni automobile	10.0-14.3%
Putnički automobile	10.0-15.5%
Krupan alat	12.5-14.3%
Nameštaj od drveta	12.50%
Nameštaj od ostalog materijala	11.00%
Računari i ostala oprema za obradu podataka	20.00%
TV, radio, kasetofoni, magnetofoni	12.50%

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se knjiže po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu eventualnu akumuliranu amortizaciju i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata.

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrednosti imovine (nastavak)

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrednosti u izveštaju o ukupnom rezultatu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Kredit i potraživanja

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

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobitci biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu u 2018. godini. Obzirom da su formirana rezervisanja procentualno malo iskorišćena u 2019. rukovodstvo Društva smatra da bi dodatna rezervisanja bila nematerijalna.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja zaposlenih (nastavak)

Jubilarne nagrade

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% osnovne zarade.

Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjeња vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosne imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)

Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD					
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost						
1. januar 2018. godine	3.071.350	143.886	20.982	46	6.970	3.243.234
Nabavke u toku godine	-	-	-	-	44.183	44.183
Prenosi	39.373	4.812	20.982	-	(44.183)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(7.739)	-	-	-	(7.739)
31. decembar 2018 god.	<u>3.110.723</u>	<u>140.959</u>	<u>20.982</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>3.279.678</u>
1. januar 2019. godine	3.110.723	140.959	20.982	46	6.970	3.279.678
Nabavke u toku godine	-	-	-	-	-	42.515
Prenosi	38.940	3.576	-	-	-	-
otuđenja i rashodovanja	-	(3.851)	-	-	-	(3.851)
31. decembar 2019. god.	<u>3.149.663</u>	<u>140.685</u>	<u>20.982</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>3.318.346</u>
Ispravka vrednosti						
1. januar 2018. godine	1.344.063	128.979	10.199	-	-	1.483.241
Amortizacija	39.671	4.750	233	-	-	44.654
Otuđenja i rashodovanja	-	(7.739)	-	-	-	(7.739)
Prenosi	-	-	-	-	-	(1.369)
31. decembar 2018. god.	<u>1.383.734</u>	<u>125.990</u>	<u>10.432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.520.156</u>
1. januar 2019. god.	1.383.734	125.990	10.432	-	-	1520.156
Amortizacija	40.180	526	233	-	-	40.939
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-
31. decembar 2019. god.	<u>1.423.914</u>	<u>126.516</u>	<u>10.665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.561.095</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembar 2019. god.	<u>1.725.749</u>	<u>14.169</u>	<u>10.317</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>1.757.251</u>
31. decembar 2018. god.	<u>1.726.987</u>	<u>14.969</u>	<u>10.550</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>1.759.522</u>

Prema Izveštaju o testiranju na obezvređenje vrednosti nekretnina u skladu sa MRS 36 na dan 31. decembra 2016. godine nije identifikovano dodatno umanjenje vrednosti nekretnina koje treba da se prizna u korigovanim finansijskim izveštajima Društva za 2016. godinu. Izveštaj o testiranju umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine izvršilo je društvo Appraisal Associates dana 20. decembra 2017. godine (Napomena 3.).

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Društvo ima upisane hipoteke od strane „Aik Banka“ a.d. Beograd na sledećim objektima:

-zgrada ugostiteljstva „Zlatan Bor“ - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 1,151,741.00 EUR i

Kao sredstvo obezbeđenja za kredit uzet od „Fond za razvoj RS“ Niš, Društvo ima hipoteku prvog reda na objektu:

- Zgrada ugostiteljstva - Vila br. zg. 1, Zlatibor k.p. 4561/1 KO Čajetina, - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 412,527.30 EUR.

Nakon otplate duga ova hipoteka je brisana rešenjem katastra Čajetina od 20.02.2020. godine.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Ostali dugoročni finansijski plasmani i	28.311	28.408
	28.311	28.408

Dugoročni plasmani na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 28.311 hiljada RSD (2018. godine - 28.408 hiljada RSD) odnose se na plasmane date povezanom pravnom licu "Putevi a.d. Užice u iznosu od 25.922 hiljade RSD (2018. godine - 25.922 hiljade RSD) i dugoročne stambene kredite zaposlenima u iznosu od 2.389 hiljada RSD (2018. godine - 2.486 hiljade RSD).

7. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Materijal	16.471	15.189
Alat i inventar	105.682	101.621
Roba		5
Dati avansi		13.345
	122.153	130.160
Minus: ispravka vrednosti	(103.908)	(99.605)
	18.245	30.555

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Kupci u zemlji:		
- povezana pravna lica	3.540	607
- ostala pravna lica	58.974	46.405
Kupci u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	3.459	2.267
	65.973	49.279
Minus: ispravka vrednosti	(49.675)	(37.027)
	16.298	12.252

Na dospela potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate.

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2019. i 2018. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Stanje na početku godine	37.027	21.944
Nove ispravke u toku godine	17.988	17.004
Direktan otpis		23
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(5.340)	(1.944)
Stanje na kraju godine	49.675	37.027

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Potraživanja od zaposlenih	2005	2.149
Potraživanja za više plaćen porez	444	14
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	291	40
Ostala potraživanja	270	270
	<u>3032</u>	<u>2.473</u>
Minus: ispravka vrednosti	(50)	(50)
	<u>2.960</u>	<u>2.423</u>

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	36.981	35.235
- u zemlji	1.369	1.154
	<u>38.350</u>	<u>36.389</u>
Ostala kratkoročni finansijski plasmani		970
	<u>38.350</u>	<u>37.359</u>

Celokupni kratkoročni finansijski plasmani su odobreni u RSD i beskamatni su.

11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 176.716 hiljada RSD (2018. godine – 176.716 hiljada RSD) čini 353.432 obične akcije (2018. godine – 353.432 obične akcije), pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 2.520,39 RSD a procenjena vrednost akcije iznosi 2.245,60 RSD.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

11. OSNOVNI KAPITAL (NASTAVAK)

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2019.		2018.	
	Broj akcija	% učešća	Broj Akcija	% Učešća
Akcije fizičkih lica	353.432	100.00%	353.432	100.00%
	353.432	100.00%	353.432	100.00%

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Rezervisanja za otpremnine	9.268	9.716
Rezervisanja za sudske sporove	12.892	16.637
	22.160	26.353

Promene na rezervisanjima u 2019. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	Sudski Sporovi	Otpremnine	Ukupno
Stanje na početku godine	16.637	9.716	26.353
Nova rezervisanja u toku godine			
Isplate u toku godine	(3.745)	(448)	(4.193)
Stanje na kraju godine	12.892	9.268	22,160

Promene na rezervisanjima u 2018. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	Sudski Sporovi	Otpremnine	Ukupno
Stanje na početku godine	18.093	7.331	25.424
Nova rezervisanja u toku godine		2.820	2.820
Isplate u toku godine	(1.456)	(435)	(1.891)
Stanje na kraju godine	16.637	9.716	26.353

13. DUGOROČNE OBAVEZE

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
Dugoročne obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	101.568	101.568
Dugoročni krediti:		
- povezana pravna lica	341.792	341.741
- ostala pravna lica	53.261	59.469
-ostale dugoročne obaveze	3.199	7.819
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>
Tekuće dospeće:		
- dugoročnih kredita	(15.627)	(24.911)
	<u>484.193</u>	<u>485.686</u>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 499.820 hiljada RSD (2018. godine – 510.597 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od povezanih pravnih lica.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 3% do 6% (2018. godine – 1,5- 3%).

Valutna struktura dugoročnih finansijskih obaveza (bez tekućih dospeća) na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
EUR	49.958	43.198
RSD	449.862	467.399
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>

Struktura dospeća dugoročnih obaveza na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine data je u sledećoj tabeli:

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
Do 1 godine	15.627	24.911
Od 1 do 2 godine	12.324	17.278
Od 2 do 5 godina	471.869	468.408
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji:		
- povezana pravna lica	23.167	36.628
- u zemlji	35.197	15.000
	<u>58.364</u>	<u>51.628</u>
Ostale kratkoročne finasijske obaveze- povezana pravna lica	6.362	6.418
	<u>64.726</u>	<u>58.046</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	15.627	24.911
	<u>80.353</u>	<u>82.957</u>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 23.167 hiljada RSD (2018. godine – 36.628 hiljade RSD) se u celosti odnose na sredstva odobrena od strane povezanih pravnih lica za održavanje likvidnosti. Sva sredstva su odobrena u RSD.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu 3% do 6% godišnje (2018. godine – 5.30% godišnje).

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobavljači u zemlji:		
- povezana pravna lica	104.976	102.955
- ostala pravna lica	113.787	134.214
Dobavljači u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	272	75
Ostale obaveze iz poslovanja	180	184
	<u>219.215</u>	<u>237.428</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	7.269	6.622
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	4.421	4.058
Obaveze po osnovu kamata	13.761	11.157
Obaveze prema zaposlenima		194
Ostale kratkoročne obaveze	228	
	<u>25.679</u>	<u>22.031</u>

17. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze za poreze, carine pri nabavci	38.947	38.757
Ostale obaveze za poreze i doprinose	<u>123</u>	<u>123</u>
	<u>39.070</u>	<u>38.880</u>

18. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji:		
- povezana pravna lica	2.505	3.682
- ostala pravna lica	<u>403.426</u>	<u>402.233</u>
	<u>405.931</u>	<u>405.915</u>

19. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostali poslovni prihodi:		
- povezana pravna lica		5.020
- ostala pravna lica	<u>7.525</u>	<u>16.511</u>
	<u>7.525</u>	<u>21.531</u>

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi materijala	85.050	73.387
Troškovi režijskog materijala	<u>46.229</u>	<u>39.981</u>
	<u>131.279</u>	<u>113.368</u>

21. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi bruto zarada	123.534	114.890
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	21.133	20.447
Troškovi naknada po ugovorima	6.105	8.513
Troškovi naknada za prevoz radnika		5.572
Ostali lični rashodi	5.453	648
	<u>156.225</u>	<u>150.070</u>

22. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi transportnih usluga	4.000	3.399
Troškovi usluga održavanja	5.679	6.710
Troškovi komunalnih usluga		5.331
Troškovi reklame i propagande	4.496	4.412
Troškovi zakupnina	2.160	2.333
Troškovi sajmova	246	36
Troškovi ostalih usluga	10.617	8.621
	<u>27.198</u>	<u>30.842</u>

23. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

Troškova dugoročnih rezervisanja tokom 2019. godine nema iz razloga što nisu iskorišćena rezervisanja iz prethodnih perioda (2018. godine – 28.820 hiljada RSD za naknade i druge beneficije zaposlenih).

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Troškovi neproizvodnih usluga	8.214	8.079
Troškovi poreza i doprinosa	6.801	6.952
Troškovi platnog prometa	2.480	2.115
Troškovi reprezentacije	1.502	1.899
Troškovi premije osiguranja	1.381	997
Troškovi članarine	42	383
Ostali nematerijalni troškovi	7.175	5.616
	27.595	26.041

25. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Rashodi kamata:		
- ostala pravna lica	7.976	10.613
Negativne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	452	157
Ostali finansijski rashodi:		
- ostala pravna lica	148	396
	8.576	11.166

26. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Manjkovi	805	487
Troškovi sporova		2.565
Rashodovanja materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	3.879	1.863
	4.684	4.915

27. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Tekući poreski rashod	(830)	(1.376)
Odloženi poreski rashod	(621)	(1.017)
	(1.451)	(2.393)

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Dobitak pre oporezivanja	9.563	10.271
Korekcija za stalne razlike	410	5.707
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	(1.270)	(829)
- rezervisanja za otpremnine	(448)	(1.456)
Poreska osnovica	8.255	13.693
Obračunati porez – 15%	1.238	2.054
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(408)	(678)
Tekući porez na dobitak	830	1.376

Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2019. godine iznosile su 70.037 hiljada RSD (2018. godine – 69.426 hiljada RSD) i nastale su na osnovu izvršene procene građevina na dan 1. januara 2014. godine i naknadnih obezvređenja istih shodno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2019. i 2018. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
PRIHODI OD PRODAJE		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- ostala povezana pravna lica	2.505	3.682
	2.505	3.682

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	2.627	3.615
	2.627	3.615
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	3.540	607
	3.540	607
Dugoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	25.922	25.922
	25.922	25.922
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	36.981	35.235
	36.981	35.235
	66.443	61.764
OBAVEZE		
Dugoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	341.792	451.128
	341.792	451.128
Kratkoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	23.167	43.046
	23.167	43.036
Primljeni avansi:		
- ostala povezana pravna lica	-	-
	-	-
Obaveze prema dobavljačima:		
- ostala povezana pravna lica	104.976	102.955
	104.976	102.955
Obaveze za kamatu:		
- ostala povezana pravna lica	-	563
	469.935	597.692

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Kategorije finansijskih sredstava i obaveza

	U hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	28.311	28.408
Potraživanja	19.280	14.675
Kratkoročni finansijski plasmani	38.350	37.359
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	601	2.211
	86.542	82.653
Finansijske obaveze		
Dugoročne finansijske obaveze	499.820	510.597
Kratkoročne finansijske obaveze	64.726	58.046
Obaveze iz poslovanja	219.215	237.428
Ostale kratkoročne obaveze	25.679	22.031
	809.440	828.102

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti i potraživanja koja nastaju direktno iz poslovanja, kao i obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja, Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

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

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Sredstva	Obaveze	Sredstva	Obaveze
EUR	2,745	50,230	3,101	43,272
	2,745	50,230	3,101	43,272

u RSD 000

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

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	10%	(10%)	10%	(10%)
EUR	(4,749)	4,749	(4,017)	4,017
	(4,749)	4,749	(4,017)	4,017

u RSD 000

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	86.542	82.653
	86.542	82.653
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	724.258	759.298
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	85.182	68.804
	809.440	828.102

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

Kreditni rizik (nastavak)

Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnim politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnim politikom.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD			
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
2019. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	15.627	12.324	471.869	499.820
Kratkoročne finansijske obaveze	64.726	-	-	64.726
Obaveze iz poslovanja	219.215	-	-	219.215
Ostale kratkoročne obaveze	25.679	-	-	25.679
	325.247	12.324	471.869	809.440
2018. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	24.911	366.838	118.848	510.597
Kratkoročne finansijske obaveze	58.046	-	-	58.046
Obaveze iz poslovanja	237.428	-	-	237.428
Ostale kratkoročne obaveze	22.031	-	-	22.031
	342.416	366.838	118.848	828.102

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

30. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Ukupna zaduženost	519.278	568.643
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	601	2.211
Neto zaduženost	518.677	566.432
Kapital	911.360	903.248
Ukupan kapital	1.430.037	1.469.680
Pokazatelj zaduženosti	36.27%	38.54%

31. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

	31. decembar 2019.		31. decembar 2018.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	28,311	28,311	28,408	28,408
Potrazivanja po osnovu prodaje	19,280	19,280	14,675	14,675
Potrazivanja iz specifičnih poslova	0	0	0	0
Druga potrazivanja	0	0	0	0
Kratkorocni finansijski plasmani	38,350	38,350	37,359	37,359
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	601	601	2,211	2,211
	86,542	86,542	82,653	82,653
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	499,820	499,820	510,597	510,597
Kratkoročne finansijske obaveze	64,726	64,726	58,046	58,046
Obaveze iz poslovanja	219,215	219,215	237,428	237,428
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	-
Druge obaveze	25,679	25,679	22,031	22,031
	809,440	809,440	828,102	828,102

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2019. godine vode protiv Društva iznosi 5.258 hiljada RSD (2018. godine – 4.174 hiljada RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Društvo je sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine imalo formirana dugoročna rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 12.892 hiljada RSD (napomena 12.).

33. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

Do dana 30. aprila 2020. godine, Društvo nije sastavilo Elaborat o transfernim cenama, uzimajući u obzir da je rok za predaju Poreskog bilansa za 2019. godinu kao i prpratne poreske dokumentacije do 30. juna 2020. godine. Društvo ne očekuje značajne korekcije u finalnom Poreskom bilansu po osnovu korekcije transfernih cena.

34. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

35. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
EUR	117,5928	118,1946

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Povodom nastale situacije sa **pandemijom Covid-19**, poslovanje Hotela „Palisad“ Zlatibor je pretrpelo mnoge implikacije. Kao rezultat novonastale situacije Hotel je privremeno zatvoren, a radnici su upućeni na plaćeno odsustvo.

Navedene implikacije su direktno rezultirale umanjnjem prihoda, padu likvidnosti, solventnosti i ozbiljnim korektivnim merama za prevazilaženje novonastale situacije.

Ohrabrujuće su Mere Vlade Republike Srbije za direktnu podršku privredi u vidu fiskalnih i direktnih davanja privrednim subjektima u privatnom sektoru u cilju ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled bolesti COVID-19. Kao dodatni mehanizam preduzet od strane države je i Program finansijske podrške privrednim subjektima za održavanje likvidnosti i obrtna sredstva u otežanim ekonomskim uslovima, koja će dovesti do ublažavanja negativnih efekata na poslovanje društva nastalih posle dana bilnsa.

Kretanje prihoda 2019 u odnosu na 2020, kao i direktan pad prihoda u martu mesecu prikazujemo u nastavku

Realizacija smeštaja 2019 i 2020

2019				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	25.706.231	19.315.302	11.898.461	13.122.128
popunjenost	47%	45%	29%	35%

2020				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	32.496.336	25.753.758	1.902.631	
popunjenost	64%	48%	11%	

U drugoj polovini februara meseca 2020. godine, grupe su počele sa pomeranjem, a nakon toga su pojedine i stornirale svoje boravke.

Na samom početku to su bili boravci u martu i aprilu, a kako se razvijala čitava situacije sa pandemijom, počeli su otkazi i pomeranja maja i juna, što je prikazano u tabelama u nastavku .

2019	
broj nocenja po gostu	68714
zauzet soba %	63%
prosecna cena sobe	6906,78

Na dan 19.03.	
Broj otkazanih (nocenja) u 2020:	
Mart	565
April	899
Maj	1.275
Jun	647
UKUPNO	3.386

2019	br nocenja
mart	3062
april	3818
maj	6531
jun	5133
UKUPNO	18.544

Napominjemo da je većina za kongresni turizam pomerila svoje boravke za jun/jul/septembar, ali da svi čekaju kada se stanje u zemlji normalizuje da nam konačno potvrde svoje skupove.

Verovanja smo da će se i domaći gosti posle ove situacije više okrenuti domaćem turizmu bar u početku, usled nemogućnosti putovanja u druge zemlje, zatvorene granice, strah od virusa, povratak prirodi.... Naša šansa je u dobrim kampanjama prema individualnim gostima sa akcentom na vraćanje prirodi i korišćenje lepota i prednosti Zlatibora kao adut za privlačenje gostiju. Mišljenja sam da ćemo ove godine imati veću šansu da popunimo naše kapacitete u novembru/decembru sa individualnim gostima jer posle zastoja u zemlji, dok firme počnu da rade i finansijski tokovi se malo uravnoteže, možemo imati šansu za individualnim gostima u pomenutom periodu.

Za sada jesenja kongresna sezona je stabilna od početka septembar do novembra.

Uz dobre mere pomoći od strane države, kao i stabilizaciju situacije, mislimo da ćemo prevazići novonastalu situaciju i nastaviti poslovanje progresivnom putanjom.

U Užicu, dana . aprila 2020. godine

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

M.P.

Vojislav Janić

Russell Bedford DIJ

**Izveštaj nezavisnog revizora
o finansijskim izveštajima za
2019. godinu za**

**HTT PALISAD AD
ZLATIBOR**

Maj 2020. godine

S A D R Ž A J

	Strana
Mišljenje ovlaštenog revizora	1 – 7
Finansijski izveštaji za 2019. godinu:	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	
Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima	
Godišnji izveštaj o poslovanju	

Dimitrija Tucovića 119b
11000 Beograd

T: 011/2424869
F: 011/2402482
E: office@russellbedford.rs
W: www.russellbedford.rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva **HTT PALISAD AD, ZLATIBOR** (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj društva **HTT PALISAD AD, ZLATIBOR** na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Osnov za mišljenje

Izvršili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju u delu *Odgovornost revizora*. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za Međunarodne standarde etike za računovođe kao i u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtevima. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za naše mišljenje.

Materijalno značajna neizvesnost

Kao što je obelodanjeno u napomeni 2. uz finansijske izveštaje na dan 31. decembra 2019. godine, kratkoročne obaveze Društva prevazilaze obrtnu imovinu za 299.599 hiljada. Ova činjenica ukazuje na postojanje značajne neizvesnosti koja može da izazove sumnju u odnosu na sposobnost Društva da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Rukovodstvo smatra da će Društvo na osnovu plana poslovanja i započetih aktivnosti i uz pomoć vlasnika u narednom periodu uspeti da prevaziđe probleme u poslovanju i obezbedi neophodna sredstva za izmirenje dospelih obaveza.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

Kao što je Društvo obelodanilo u napomeni 36. budući planovi Društva počivaju na novim projektima čija je realizacija još uvek neizvesna. Povodom nastale situacije sa pandemijom Covid-19, poslovanje Hotela „Palisad“, Zlatibor je pretrpelo mnoge implikacije. Kao rezultat novonastale situacije, Hotel je privremeno zatvoren, a radnici su upućeni na plaćeno odsustvo .

Navedene implikacije su direktno rezultirale umanjnjem prihoda, padu likvidnosti, solventnosti i ozbiljnim korektivnim merama za prevazilaženje novonastale situacije.

Osim toga, zbog virusa Covid 19, nakon datuma bilansa stanja turizam je postala privredna grana koja trpi najviše posledica zbog brojnih otkazivanja turista, tako da su, ukoliko Država ne preduzme aktivnosti u vidu pomoći turizmu, realizacija budućih planova Društva i prihodi su veoma neizvesni, kao i nastavak poslovanja Društva.

Ohrabrujuće su Mere Vlade Republike Srbije za direktnu podršku privredi u vidu fiskalnih i direktnih davanja privrednim subjektima u privatnom sektoru u cilju ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled bolesti COVID-19. Kao dodatni mehanizam preduzet od strane države je i Program finansijske podrške privrednim subjektima za održavanje likvidnosti i obrtna sredstva u otežanim ekonomskim uslovima, koja će dovesti do ublažavanja negativnih efekata na poslovanje Društva nastalih posle dana bilansa.

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u napomenama 1. i 33. Finansijski izveštaji za poslovnu 2019. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva 17. aprila 2020. godine. Finansijski izveštaji za poslovnu 2019. godinu nisu usvojeni do dana izdavanja ovog izveštaja. Po izjavi rukovodstva biće usvojeni na Skupštini Društva koja će se održati do kraja juna 2020. godine. Dalje, poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfornim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

Do dana izdavanja ovog izveštaja Društvo nije sastavilo Elaborat o transfernim cenama, uzimajući u obzir da je rok za predaju Poreskog bilansa za 2019. godinu kao i propratne poreske dokumentacije prolongiran i nakon 30. juna 2020. godine. Društvo ne očekuje značajne korekcije u finalnom Poreskom bilansu po osnovu korekcije transfernih cena.

Kao što je obelodanjeno u napomenama 3.; 12. i 23. Društvo je formiralo rezervisanja za sudske sporove u kojima se javlja kao tužena strana zbog neizvesnosti ishoda sudskih sporova koje mali akcionari vode protiv Društva i koji bi mogli dovesti do materijalno značajnih odliva gotovine i problema sa tekućom likvidnošću. Rezervisanja po navedenom osnovu formirana su u 2018. godini i po proceni pravne službe i advokata nije bilo potrebno dodatno rezervisanje u tekućoj godini. Rukovodstvo Društva smatra da bi dodatna rezervisanja bila nematerijalna.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 5. Društvo ima upisanu hipoteku od strane „Aik Banka“ a.d. Beograd na zgradi ugostiteljstva „Zlatan Bor“ - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 135.436 hiljada.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po navedenim pitanjima.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izveštaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo izneli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključna revizorska pitanja	Kako je ključno revizorsko pitanje obrađeno prilikom vršenja revizije
<p>Potpunost transakcija sa povezanim stranama</p> <p>Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u različitim turističko-ugostiteljskim objektima i to:</p> <ul style="list-style-type: none">- Hotel „Palisad“, Zlatibor;- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ – Zlatibor;- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ – Zlatibor;- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor;- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ – Užice;- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno. <p>Organizaciona struktura Društva je složena i podeljena u 10 službi kao i transakcije sa kompanijama koje kontrolišu ključni članovi rukovodstva, zbog čega smo smatrali da je značajno obelodanjivanje transakcija sa povezanim licima u finansijskim izveštajima, što je Društvo učinilo u napomenama 6. i 28. Imajući u vidu regulatorni i interes investitora u ovoj oblasti, obzirom na složenu fizičku i organizacionu strukturu Društva. smatrali smo da je revizorski rizik povećan. Zato smo ponovo procenili rizik od potpunosti transakcija sa povezanim stranama i ocenili ga kao značajan i shodno tome prilagodili našu strategiju revizije.</p>	<p>Kako je delokrug naše revizije odgovorio na rizik</p> <p>Stekli smo razumevanje i sproveli testiranje procesa koje je rukovodstvo koristilo za identifikovanje povezanih strana i evidentiranje transakcija povezanih strana.</p> <p>Testirali smo kontrole rukovodstva u vezi sa procenjivanjem i odobravanjem transakcija sa povezanim stranama.</p> <p>Izvršili smo vrednovanje procene rukovodstva da su transakcije nezavisne pregledom uzorka ugovora, aneksa, sporazuma i upoređivanjem cena transakcija sa povezanim stranama sa cenama koje su kotirane od strane uporedivih nepovezanih kompanija.</p> <p>Na slučajnom uzorku ključnog rukovodećeg osoblja obavili smo pretragu da bismo našli sve kompanije koje kontrolišu ti pojedinci (pretraga je obavljena pomoću nezavisnog registra svih kompanija i njihovih direktora ili akcionara). Uporedili smo rezultate pretrage sa spiskom entiteta iz listinga povezanih strana koji smo dobili od rukovodstva i istražili razlike između spiskova.</p> <p>Putem nezavisnih konfirmacija revizije potvrdili smo iskazana stanja u knjigama Društva sa povezanim stranama.</p> <p>Na osnovu izvršenih postupaka smatramo da obelodanjivanja povezanih strana u finansijskim izveštajima nisu materijalno značajno pogrešno iskazana.</p>

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2018. izvršio je prethodni revizor koji je izrazio nemodifikovano mišljenje uz skretanje pažnje o tim izveštajima na dan 25. aprila 2019.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorovog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa ISA standardima, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.

- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izveštaja za tekući period i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

VLASNICIMA PRIVREDNOG DRUŠTVA HTT PALISAD AD, ZLATIBOR

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentaciju godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima propisa Republike Srbije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2019. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2019. godine.

Licencirani ovlašćeni revizor koji je angažovan kao ključni revizorski partner u reviziji, nakon koje revizor izdaje Izveštaj nezavisnog revizora je Radmila Stamenić-Bašić.

Beograd, Dimitrija Tucovića 119b

29. maj 2020. godine

RUSSELL BEDFORD DIJ DOO

Radmila
Stamenić Bašić
1111975638-210
3954719007

Digitally signed by
Radmila Stamenić
Bašić
1111975638-210395
4719007

Licencirani ovlašćeni revizor
Radmila Stamenić-Bašić

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. 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		1787361	1790377	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		1799	2447	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		1799	2447	
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	5	1757251	1759522	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		240747	240747	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		1485002	1486240	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		14169	14969	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		10317	10550	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		46	46	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		6970	6970	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	6	28311	28408	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
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		28311	28408	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		80404	89252	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	7	18245	30555	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		18245	17205	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048			5	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050			13345	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	8	16298	12252	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		3540	607	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		10547	10627	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		2211	1018	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	9	2960	2423	
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	10	38350	37359	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		36981	35235	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		1369	1154	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			970	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		601	2211	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		3950	4452	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1867765	1879629	0
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		911360	903248	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	11	209136	209136	0
300	1. Акцијски капитал	0403		176716	176716	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		32420	32420	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		30702	22824	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		663410	663410	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		8112	7878	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		8112	7878	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		506353	512039	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	12	22160	26353	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		9268	9716	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		12892	16637	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	13	484193	485686	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	14	101568	101568	
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		341792	341741	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		37634	34558	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		3199	7819	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		70049	69426	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		380003	394916	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		80353	82957	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		23167	21317	
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		35197	30311	
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		21989	31329	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		15680	13420	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	15	219215	237428	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		104976	102955	
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		113787	134214	
436	6. Додављачи у иностранству	0457		272	75	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		180	184	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	16	25679	22031	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		6	200	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	17	39070	38880	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1867765	1879629	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____						
дана _____ 20__ године				М.П.		

Законски заступник
 ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2
 105972790013
 Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2105972790013
 Date: 2020.05.27 12:55:56 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор , Златибор бб**

БИЛАНС УСПЕХА


за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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		423112	423233
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	17
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			17
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	18	405931	405915
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	28	2505	3682
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		403426	402233
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016		9656	11266
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	19	7525	6035

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		405061	382335
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			13
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		5797	5878
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	20	131279	113368
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		23348	19820
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	21	156225	150070
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	22	27198	30842
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		45213	45239
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	23		2820
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	24	27595	26041
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		18051	40898
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		2452	2011
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2160	1945
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		292	66
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	25	8576	11166
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		148	396
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		148	396
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		7976	10613
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		452	157
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		6124	9155
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5463	1944
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		18115	17004
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		17398	1690
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	26	4684	4915
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		11989	13458
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
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		2426	3187
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		9563	10271
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	27	830	1376
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		621	1017
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		8112	7878
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____				Законски заступник ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-210 5972790013	
дана _____ 20 _____ године					
				М.П.  <small>Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-2105972790013 Date: 2020.05.27 12:56:35 +02'00'</small>	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07155930

Шифра делатности 5510

ПИБ 101074633

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		8112	7878
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		8112	7878
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____

дана _____ 20 _____ године

М.П.

Законски заступник
 ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2105
 972790013
 Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2105972790013
 Date: 2020.05.27 12:57:16 +0200

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07155930**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **101074633**

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	453317	491577
1. Продаја и примљени аванси	3002	441581	478366
2. Примљене камате из пословних активности	3003	2160	1945
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	9576	11266
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	386299	460460
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	243188	261581
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	122630	151062
3. Плаћене камате	3008	7976	10613
4. Порез на добитак	3009		2122
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	12505	35082
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	67018	31117
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	970	1966
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		827
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	970	1139
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	39557	44791
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	38566	44791
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	991	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	38587	42825

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	10831	13420
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	10831	13420
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	40712	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	14428	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	26284	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		13420
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	29881	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	465118	506963
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	466568	505251
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		1712
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1450	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	2211	433
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	292	66
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	452	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	601	2211
у _____ дана _____ 20____ године			

М.П.

Законски заступник
ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
 2105972790013-2
 105972790013

Digitally signed by ВОЈИСЛАВ
 ЈАНИЋ
 2105972790013-2105972790013
 Date: 2020.05.27 12:59:28 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07155930

Шифра делатности 5510

ПИБ 101074633

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

Седиште **Златибор, Златибор бб**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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	209136	4020		4038	22824	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	209136	4024		4042	22824	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		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	209136	4028		4046	22824	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	209136	4032		4050	22824	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	7878
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4018	209136	4036		4054	30702

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	7878
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	7878
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	7878

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	7878
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	8112
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	8112

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	663410	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	663410	4132		4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	663410	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	663410	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 дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	663410	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	<input type="text"/>	4181	<input type="text"/>	4199	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна	4164	<input type="text"/>	4182	<input type="text"/>	4200	<input type="text"/>
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165	<input type="text"/>	4183	<input type="text"/>	4201	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	<input type="text"/>	4184	<input type="text"/>	4202	<input type="text"/>
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167	<input type="text"/>	4185	<input type="text"/>	4203	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168	<input type="text"/>	4186	<input type="text"/>	4204	<input type="text"/>
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	<input type="text"/>	4187	<input type="text"/>	4205	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	<input type="text"/>	4188	<input type="text"/>	4206	<input type="text"/>
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171	<input type="text"/>	4189	<input type="text"/>	4207	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172	<input type="text"/>	4190	<input type="text"/>	4208	<input type="text"/>
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	<input type="text"/>	4191	<input type="text"/>	4209	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	<input type="text"/>	4192	<input type="text"/>	4210	<input type="text"/>
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175	<input type="text"/>	4193	<input type="text"/>	4211	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176	<input type="text"/>	4194	<input type="text"/>	4212	<input type="text"/>

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

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	895370	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	895370	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			7878		
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	903248	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	903248	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	8112	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	911360	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____					Законски заступник		
дана _____ 20 _____ године					М.П.		
					ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ 2105972790013-21 05972790013 <small>Digitally signed by ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ DN: cn=ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ, o=2105972790013-21, email=voislav.janic@zastupnik.rs, c=RS Date: 2020.05.27 12:58:56 +02'00'</small>		

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)



Hotel Palisad
Zlatibor

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

NAPOMENE

UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019. GODINU

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD ZLATIBOR

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija	Odeljenje prodaje +381 31 841 161
Direktor: +381 31 841 170	Marketing odeljenje +381 31 845 032
+381 31 841 032	Restoran "Srbija" +381 31 841 680
Telefax +381 31 841 734	Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077
Recepcija-centrala +381 31 841 151	Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 2621 268

www.palisad.rs |
office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad je tu, zbog Vas...

1. OPŠTE INFORMACIJE

Hotelsko Turističko Trgovinsko akcionarsko društvo Palisad Zlatibor, Zlatibor (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društava upisom u sudski registar, registarski uložak br. 1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u šest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno.

Sedište društva je Zlatibor, ulica Zlatibor bb. Matični broj je 07155930, a PIB: 101074633.

Šifra delatnosti: 5510 – Hoteli i sličan smeštaj.

Društvo je izvršilo prevođenje iz sudskog registra u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre rešenjem broj BD 23763 od 20.06.2005. godine.

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2019. godinu prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca je 158.

Finansijski izveštaji Društva odobreni su dana 17. aprila 2020. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013 i 30/2018) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu važećih računovodstvenih propisa, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2019. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/2014 i 144/2014).

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

Računovodstveni metod

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

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja. Na dan 31. decembra 2019. godine, kratkoročne obaveze Društva prevazilaze obrtnu imovinu za 299.577 hiljade RSD (2018- 305.664 hiljade RSD). Ova činjenica ukazuje na postojanje značajne neizvesnosti koja može da izazove sumnju u sposobnost Društva da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Rukovodstvo smatra da će Društvo na osnovu plana poslovanja, započetih aktivnosti po tom osnovu i uz pomoć vlasnika u narednom periodu uspeti da prevaziđe navedene probleme u poslovanju i obezbedi neophodna sredstva za uredno izmirenje dospelih obaveza.

Uporedni podaci

Određeni podaci za 2018. godinu korigovani su i bili predmet eksterne revizije da bi se, shodno standardima, izvršilo prikazivanje konzistentno sa podacima za 2019. godinu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po modelu revalorizacije koji podrazumeva da se nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti knjiže po revalorizovanom iznosu njihove fer vrednosti na datum revalorizacije umanjeno za naknadno akumuliranu amortizaciju i gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zbog sumnje u precenjenost nekretnina kao i postojanja materijalno-značajne greške, Društvo je sprovedo testiranje na umanjenje vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine i u kasnijim poslovnim godinama. Procenu umanjenja vrednosti nekretnina je izvršilo društvo Appraisal Associates dana 12. decembra 2017. godine, dok su testiranja umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2016. godine sprovedena na dan 20. decembra 2017. godine.

Uzimajući u obzir da su rezultati testa od strane procenjivača pokazali da su nekretnine na dan 31. decembra 2014. godine precenjene i da postoji potreba za obezvređenjem u iznosu od 1.395.444 hiljade dinara, Društvo je sprovedo propratna korigujuća knjiženja na osnovnim sredstvima, revalorizacionim rezervama i odloženim poreskim obavezama korigujući finansijske izveštaje u ranijim poslovnim godinama.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Upravne zgrade	1.0-4.0%
Objekti za smeštaj i čuvanje robe i ostali objekti	1.5-6.0%
Elektroinstalacije	1.5-5.0%
Objekti za ugostiteljstvo i turizam	1.5-3.5%
Oprema za ugostiteljstvo i turizam	5-20%
Oprema za servis i održavanje mašina i uređaja	11.0-14.3%
Oprema za zagrevanje i održavanje prostorija	9.0-16.5%
Teretni automobile	10.0-14.3%
Putnički automobile	10.0-15.5%
Krupan alat	12.5-14.3%
Nameštaj od drveta	12.50%
Nameštaj od ostalog materijala	11.00%
Računari i ostala oprema za obradu podataka	20.00%
TV, radio, kasetofoni, magnetofoni	12.50%

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se knjiže po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu eventualnu akumuliranu amortizaciju i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata.

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrednosti imovine (nastavak)

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrednosti u izveštaju o ukupnom rezultatu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Kredit i potraživanja

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

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobitci biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu u 2018. godini. Obzirom da su formirana rezervisanja procentualno malo iskorišćena u 2019. rukovodstvo Društva smatra da bi dodatna rezervisanja bila nematerijalna.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja zaposlenih (nastavak)

Jubilarne nagrade

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% osnovne zarade.

Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjeња vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosne imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)

Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD					
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost						
1. januar 2018. godine	3.071.350	143.886	20.982	46	6.970	3.243.234
Nabavke u toku godine	-	-	-	-	44.183	44.183
Prenosi	39.373	4.812	20.982	-	(44.183)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(7.739)	-	-	-	(7.739)
31. decembar 2018 god.	<u>3.110.723.</u>	<u>140.959</u>	<u>20.982</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>3.279.678</u>
1. januar 2019. godine	3.110.723	140.959	20.982	46	6.970	3.279.678
Nabavke u toku godine	-	-	-	-	-	42.515
Prenosi	38.940	3.576	-	-	-	-
otuđenja i rashodovanja	-	(3.851)	-	-	-	(3.851)
31. decembar 2019. god.	<u>3.149.663</u>	<u>140.685</u>	<u>20.982</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>3.318.346</u>
Ispravka vrednosti						
1. januar 2018. godine	1.344.063	128.979	10.199	-	-	1.483.241
Amortizacija	39.671	4.750	233	-	-	44.654
Otuđenja i rashodovanja	-	(7.739)	-	-	-	(7.739)
Prenosi	-	-	-	-	-	(1.369)
31. decembar 2018. god.	<u>1.383.734</u>	<u>125.990</u>	<u>10.432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.520.156</u>
1. januar 2019. god.	1.383.734	125.990	10.432	-	-	1520.156
Amortizacija	40.180	526	233	-	-	40.939
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-
31. decembar 2019. god.	<u>1.423.914</u>	<u>126.516</u>	<u>10.665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.561.095</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembar 2019. god.	<u>1.725.749</u>	<u>14.169</u>	<u>10.317</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>1.757.251</u>
31. decembar 2018. god.	<u>1.726.987</u>	<u>14.969</u>	<u>10.550</u>	<u>46</u>	<u>6.970</u>	<u>1.759.522</u>

Prema Izveštaju o testiranju na obezvređenje vrednosti nekretnina u skladu sa MRS 36 na dan 31. decembra 2016. godine nije identifikovano dodatno umanjenje vrednosti nekretnina koje treba da se prizna u korigovanim finansijskim izveštajima Društva za 2016. godinu. Izveštaj o testiranju umanjenja vrednosti nekretnina sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine izvršilo je društvo Appraisal Associates dana 20. decembra 2017. godine (Napomena 3.).

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Društvo ima upisane hipoteke od strane „Aik Banka“ a.d. Beograd na sledećim objektima:

-zgrada ugostiteljstva „Zlatan Bor“ - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 1,151,741.00 EUR i

Kao sredstvo obezbeđenja za kredit uzet od „Fond za razvoj RS“ Niš, Društvo ima hipoteku prvog reda na objektu:

- Zgrada ugostiteljstva - Vila br. zg. 1, Zlatibor k.p. 4561/1 KO Čajetina, - procenjena vrednost sredstva pod hipotekom iznosi 412,527.30 EUR.

Nakon otplate duga ova hipoteka je brisana rešenjem katastra Čajetina od 20.02.2020. godine.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostali dugoročni finansijski plasmani i	28.311	28.408
	<u>28.311</u>	<u>28.408</u>

Dugoročni plasmani na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 28.311 hiljada RSD (2018. godine - 28.408 hiljada RSD) odnose se na plasmane date povezanom pravnom licu "Putevi a.d. Užice u iznosu od 25.922 hiljade RSD (2018. godine - 25.922 hiljade RSD) i dugoročne stambene kredite zaposlenima u iznosu od 2.389 hiljada RSD (2018. godine - 2.486 hiljade RSD).

7. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Materijal	16.471	15.189
Alat i inventar	105.682	101.621
Roba		5
Dati avansi		13.345
	<u>122.153</u>	<u>130.160</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(103.908)</u>	<u>(99.605)</u>
	<u>18.245</u>	<u>30.555</u>

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Kupci u zemlji:		
- povezana pravna lica	3.540	607
- ostala pravna lica	58.974	46.405
Kupci u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	3.459	2.267
	65.973	49.279
Minus: ispravka vrednosti	(49.675)	(37.027)
	16.298	12.252

Na dospela potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate.

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2019. i 2018. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Stanje na početku godine	37.027	21.944
Nove ispravke u toku godine	17.988	17.004
Direktan otpis		23
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(5.340)	(1.944)
Stanje na kraju godine	49.675	37.027

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Potraživanja od zaposlenih	2005	2.149
Potraživanja za više plaćen porez	444	14
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	291	40
Ostala potraživanja	270	270
	<u>3032</u>	<u>2.473</u>
Minus: ispravka vrednosti	(50)	(50)
	<u>2.960</u>	<u>2.423</u>

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	36.981	35.235
- u zemlji	1.369	1.154
	<u>38.350</u>	<u>36.389</u>
Ostala kratkoročni finansijski plasmani		970
	<u>38.350</u>	<u>37.359</u>

Celokupni kratkoročni finansijski plasmani su odobreni u RSD i beskamatni su.

11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 176.716 hiljada RSD (2018. godine – 176.716 hiljada RSD) čini 353.432 obične akcije (2018. godine – 353.432 obične akcije), pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 2.520,39 RSD a procenjena vrednost akcije iznosi 2.245,60 RSD.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

11. OSNOVNI KAPITAL (NASTAVAK)

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2019.		2018.	
	Broj akcija	% učešća	Broj Akcija	% Učešća
Akcije fizičkih lica	353.432	100.00%	353.432	100.00%
	353.432	100.00%	353.432	100.00%

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Rezervisanja za otpremnine	9.268	9.716
Rezervisanja za sudske sporove	12.892	16.637
	22.160	26.353

Promene na rezervisanjima u 2019. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	Sudski Sporovi	Otpremnine	Ukupno
Stanje na početku godine	16.637	9.716	26.353
Nova rezervisanja u toku godine			
Isplate u toku godine	(3.745)	(448)	(4.193)
Stanje na kraju godine	12.892	9.268	22,160

Promene na rezervisanjima u 2018. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	Sudski Sporovi	Otpremnine	Ukupno
Stanje na početku godine	18.093	7.331	25.424
Nova rezervisanja u toku godine		2.820	2.820
Isplate u toku godine	(1.456)	(435)	(1.891)
Stanje na kraju godine	16.637	9.716	26.353

13. DUGOROČNE OBAVEZE

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
Dugoročne obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	101.568	101.568
Dugoročni krediti:		
- povezana pravna lica	341.792	341.741
- ostala pravna lica	53.261	59.469
-ostale dugoročne obaveze	3.199	7.819
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>
Tekuće dospeće:		
- dugoročnih kredita	(15.627)	(24.911)
	<u>484.193</u>	<u>485.686</u>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 499.820 hiljada RSD (2018. godine – 510.597 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od povezanih pravnih lica.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 3% do 6% (2018. godine – 1,5- 3%).

Valutna struktura dugoročnih finansijskih obaveza (bez tekućih dospeća) na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
EUR	49.958	43.198
RSD	449.862	467.399
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>

Struktura dospeća dugoročnih obaveza na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine data je u sledećoj tabeli:

	2019.	u hiljadama RSD 2018.
Do 1 godine	15.627	24.911
Od 1 do 2 godine	12.324	17.278
Od 2 do 5 godina	471.869	468.408
	<u>499.820</u>	<u>510.597</u>

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji:		
- povezana pravna lica	23.167	36.628
- u zemlji	35.197	15.000
	<u>58.364</u>	<u>51.628</u>
Ostale kratkoročne finasijske obaveze- povezana pravna lica	6.362	6.418
	<u>64.726</u>	<u>58.046</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	15.627	24.911
	<u>80.353</u>	<u>82.957</u>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 23.167 hiljada RSD (2018. godine – 36.628 hiljade RSD) se u celosti odnose na sredstva odobrena od strane povezanih pravnih lica za održavanje likvidnosti. Sva sredstva su odobrena u RSD.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu 3% do 6% godišnje (2018. godine – 5.30% godišnje).

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobavljači u zemlji:		
- povezana pravna lica	104.976	102.955
- ostala pravna lica	113.787	134.214
Dobavljači u inostranstvu:		
- ostala pravna lica	272	75
Ostale obaveze iz poslovanja	180	184
	<u>219.215</u>	<u>237.428</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	7.269	6.622
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	4.421	4.058
Obaveze po osnovu kamata	13.761	11.157
Obaveze prema zaposlenima		194
Ostale kratkoročne obaveze	228	
	<u>25.679</u>	<u>22.031</u>

17. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze za poreze, carine pri nabavci	38.947	38.757
Ostale obaveze za poreze i doprinose	123	123
	<u>39.070</u>	<u>38.880</u>

18. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji:		
- povezana pravna lica	2.505	3.682
- ostala pravna lica	403.426	402.233
	<u>405.931</u>	<u>405.915</u>

19. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostali poslovni prihodi:		
- povezana pravna lica		5.020
- ostala pravna lica	7.525	16.511
	<u>7.525</u>	<u>21.531</u>

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi materijala	85.050	73.387
Troškovi režijskog materijala	46.229	39.981
	<u>131.279</u>	<u>113.368</u>

21. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi bruto zarada	123.534	114.890
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	21.133	20.447
Troškovi naknada po ugovorima	6.105	8.513
Troškovi naknada za prevoz radnika		5.572
Ostali lični rashodi	5.453	648
	<u>156.225</u>	<u>150.070</u>

22. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama RSD	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi transportnih usluga	4.000	3.399
Troškovi usluga održavanja	5.679	6.710
Troškovi komunalnih usluga		5.331
Troškovi reklame i propagande	4.496	4.412
Troškovi zakupnina	2.160	2.333
Troškovi sajmovi	246	36
Troškovi ostalih usluga	10.617	8.621
	<u>27.198</u>	<u>30.842</u>

23. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

Troškova dugoročnih rezervisanja tokom 2019. godine nema iz razloga što nisu iskorišćena rezervisanja iz prethodnih perioda (2018. godine – 28.820 hiljada RSD za naknade i druge beneficije zaposlenih).

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Troškovi neproizvodnih usluga	8.214	8.079
Troškovi poreza i doprinosa	6.801	6.952
Troškovi platnog prometa	2.480	2.115
Troškovi reprezentacije	1.502	1.899
Troškovi premije osiguranja	1.381	997
Troškovi članarine	42	383
Ostali nematerijalni troškovi	7.175	5.616
	27.595	26.041

25. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Rashodi kamata:		
- ostala pravna lica	7.976	10.613
Negativne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	452	157
Ostali finansijski rashodi:		
- ostala pravna lica	148	396
	8.576	11.166

26. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Manjkovi	805	487
Troškovi sporova		2.565
Rashodovanja materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	3.879	1.863
	4.684	4.915

27. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Tekući poreski rashod	(830)	(1.376)
Odloženi poreski rashod	(621)	(1.017)
	(1.451)	(2.393)

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Dobitak pre oporezivanja	9.563	10.271
Korekcija za stalne razlike	410	5.707
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	(1.270)	(829)
- rezervisanja za otpremnine	(448)	(1.456)
Poreska osnovica	8.255	13.693
Obračunati porez – 15%	1.238	2.054
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(408)	(678)
Tekući porez na dobitak	830	1.376

Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2019. godine iznosile su 70.037 hiljada RSD (2018. godine – 69.426 hiljada RSD) i nastale su na osnovu izvršene procene građevina na dan 1. januara 2014. godine i naknadnih obezvređenja istih shodno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2019. i 2018. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
PRIHODI OD PRODAJE		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- ostala povezana pravna lica	2.505	3.682
	2.505	3.682

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	2.627	3.615
	2.627	3.615
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	3.540	607
	3.540	607
Dugoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	25.922	25.922
	25.922	25.922
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	36.981	35.235
	36.981	35.235
	66.443	61.764
OBAVEZE		
Dugoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	341.792	451.128
	341.792	451.128
Kratkoročne finansijske obaveze		
- ostala povezana pravna lica	23.167	43.046
	23.167	43.036
Primljeni avansi:		
- ostala povezana pravna lica	-	-
	-	-
Obaveze prema dobavljačima:		
- ostala povezana pravna lica	104.976	102.955
	104.976	102.955
Obaveze za kamatu:		
- ostala povezana pravna lica		563
	469.935	597.692

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Kategorije finansijskih sredstava i obaveza

	U hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	28.311	28.408
Potraživanja	19.280	14.675
Kratkoročni finansijski plasmani	38.350	37.359
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	601	2.211
	86.542	82.653
Finansijske obaveze		
Dugoročne finansijske obaveze	499.820	510.597
Kratkoročne finansijske obaveze	64.726	58.046
Obaveze iz poslovanja	219.215	237.428
Ostale kratkoročne obaveze	25.679	22.031
	809.440	828.102

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti i potraživanja koja nastaju direktno iz poslovanja, kao i obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja, Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

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

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Sredstva	Obaveze	Sredstva	Obaveze
EUR	2,745	50,230	3,101	43,272
	2,745	50,230	3,101	43,272

u RSD 000

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

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	10%	(10%)	10%	(10%)
EUR	(4,749)	4,749	(4,017)	4,017
	(4,749)	4,749	(4,017)	4,017

u RSD 000

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	86.542	82.653
	86.542	82.653
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	724.258	759.298
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	85.182	68.804
	809.440	828.102

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

Kreditni rizik (nastavak)

Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnim politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnim politikom.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD			
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
2019. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	15.627	12.324	471.869	499.820
Kratkoročne finansijske obaveze	64.726	-	-	64.726
Obaveze iz poslovanja	219.215	-	-	219.215
Ostale kratkoročne obaveze	25.679	-	-	25.679
	325.247	12.324	471.869	809.440
2018. godina				
Dugoročne finansijske obaveze	24.911	366.838	118.848	510.597
Kratkoročne finansijske obaveze	58.046	-	-	58.046
Obaveze iz poslovanja	237.428	-	-	237.428
Ostale kratkoročne obaveze	22.031	-	-	22.031
	342.416	366.838	118.848	828.102

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

30. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2019.	2018.
Ukupna zaduženost	519.278	568.643
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	601	2.211
Neto zaduženost	518.677	566.432
Kapital	911.360	903.248
Ukupan kapital	1.430.037	1.469.680
Pokazatelj zaduženosti	36.27%	38.54%

31. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

	31. decembar 2019.		31. decembar 2018.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	28,311	28,311	28,408	28,408
Potrazivanja po osnovu prodaje	19,280	19,280	14,675	14,675
Potrazivanja iz specifičnih poslova	0	0	0	0
Druge potrazivanja	0	0	0	0
Kratkorocni finansijski plasmani	38,350	38,350	37,359	37,359
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	601	601	2,211	2,211
	86,542	86,542	82,653	82,653
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	499,820	499,820	510,597	510,597
Kratkoročne finansijske obaveze	64,726	64,726	58,046	58,046
Obaveze iz poslovanja	219,215	219,215	237,428	237,428
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	-
Druge obaveze	25,679	25,679	22,031	22,031
	809,440	809,440	828,102	828,102

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sudski sporovi

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2019. godine vode protiv Društva iznosi 5.258 hiljada RSD (2018. godine – 4.174 hiljada RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Društvo je sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine imalo formirana dugoročna rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 12.892 hiljada RSD (napomena 12.).

33. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

Do dana 30. aprila 2020. godine, Društvo nije sastavilo Elaborat o transfernim cenama, uzimajući u obzir da je rok za predaju Poreskog bilansa za 2019. godinu kao i prapratne poreske dokumentacije do 30. juna 2020. godine. Društvo ne očekuje značajne korekcije u finalnom Poreskom bilansu po osnovu korekcije transfernih cena.

34. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

35. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
EUR	117,5928	118,1946

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Povodom nastale situacije sa **pandemijom Covid-19**, poslovanje Hotela „Palisad“ Zlatibor je pretrpelo mnoge implikacije. Kao rezultat novonastale situacije Hotel je privremeno zatvoren, a radnici su upućeni na plaćeno odsustvo.

Navedene implikacije su direktno rezultirale umanjnjem prihoda, padu likvidnosti, solventnosti i ozbiljnim korektivnim merama za prevazilaženje novonastale situacije.

Ohrabrujuće su Mere Vlade Republike Srbije za direktnu podršku privredi u vidu fiskalnih i direktnih davanja privrednim subjektima u privatnom sektoru u cilju ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled bolesti COVID-19. Kao dodatni mehanizam preduzet od strane države je i Program finansijske podrške privrednim subjektima za održavanje likvidnosti i obrtna sredstva u otežanim ekonomskim uslovima, koja će dovesti do ublažavanja negativnih efekata na poslovanje društva nastalih posle dana bilnsa.

Kretanje prihoda 2019 u odnosu na 2020, kao i direktan pad prihoda u martu mesecu prikazujemo u nastavku

Realizacija smeštaja 2019 i 2020

2019				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	25.706.231	19.315.302	11.898.461	13.122.128
popunjenost	47%	45%	29%	35%

2020				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	32.496.336	25.753.758	1.902.631	
popunjenost	64%	48%	11%	

U drugoj polovini februara meseca 2020. godine, grupe su počele sa pomeranjem, a nakon toga su pojedine i stornirale svoje boravke.

Na samom početku to su bili boravci u martu i aprilu, a kako se razvijala čitava situacije sa pandemijom, počeli su otkazi i pomeranja maja i juna, što je prikazano u tabelama u nastavku .

2019	
broj nocenja po gostu	68714
zauzet soba %	63%
prosecna cena sobe	6906,78

Na dan 19.03.	
Broj otkazanih (noćenja) u 2020:	
Mart	565
April	899
Maj	1.275
Jun	647
UKUPNO	3.386

2019	br nocenja
mart	3062
april	3818
maj	6531
jun	5133
UKUPNO	18.544

Napominjemo da je većina za kongresni turizam pomerila svoje boravke za jun/jul/septembar, ali da svi čekaju kada se stanje u zemlji normalizuje da nam konačno potvrde svoje skupove.

Verovanja smo da će se i domaći gosti posle ove situacije više okrenuti domaćem turizmu bar u početku, usled nemogućnosti putovanja u druge zemlje, zatvorene granice, strah od virusa, povratak prirodi.... Naša šansa je u dobrim kampanjama prema individualnim gostima sa akcentom na vraćanje prirodi i korišćenje lepota i prednosti Zlatibora kao adut za privlačenje gostiju. Mišljenja sam da ćemo ove godine imati veću šansu da popunimo naše kapacitete u novembru/decembru sa individualnim gostima jer posle zastoja u zemlji, dok firme počnu da rade i finansijski tokovi se malo uravnoteže, možemo imati šansu za individualnim gostima u pomenutom periodu.

Za sada jesenja kongresna sezona je stabilna od početka septembar do novembra.

Uz dobre mere pomoći od strane države, kao i stabilizaciju situacije, mislimo da ćemo prevazići novonastalu situaciju i nastaviti poslovanje progresivnom putanjom.

U Užicu, **dana** . aprila 2020. godine

Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja:

Direktor:

M.P.

Vojislav Janić

ВОЈИСЛАВ
ЈАНИЋ

2105972790013-

2105972790013

Digitally signed by
ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
2105972790013-210
5972790013
Date: 2020.05.27
13:00:32 +02'00'



Hotel Palisad Zlatibor

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

HTT "PALISAD" A.D. ZLATIBOR

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU ZA PERIOD

01.01.2019. - 31.12.2019.

Zlatibor, 10.04. 2020. godine

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija Direktor: +381 31 841 170 +381 31 841 032 Telefax +381 31 841 734 Recepcija-centrala +381 31 841 151	Odeljenje prodaje +381 31 841 161 Marketing odeljenje +381 31 845 032 Restoran "Srbija" +381 31 841 680 Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077 Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 2621 268
--	---

www.palisad.rs | office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad je tu, zbog Vas...

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD ZLATIBOR, Zlatibor bb, osnovano je 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društava upisom u sudski registar, registarski uložak br. 1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u dvanaest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno

Organizaciona struktura Društva je funkcionalna, organizacione funkcije - službe Društva su:

1. Kabinet Direktora
2. Prodaja i marketing,
3. Ljudski resursi,
4. Finansije i kontrola,
5. Tehničko održavanje,
6. Nabavka,
7. Sektor soba (repcija i domaćinstvo),
8. Sektor hrane i pića (restorani hotela, Nacionalna kuća „Zlatni bor“, „Koliba“ i KC „Srbija“),
9. Sportski tereni i
10. Katering (ogranci)

Završni račun društva za 2019. godinu urađen je prema Zakonu o računovodstvu, i u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, kao i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama HTT "PALISAD" AD Zlatibor.

Budući da je godišnji izveštaj o poslovanju društva zajedno sa finansijskim izveštajima i izveštajem revizora sastavni deo Godišnjeg izveštaja za 2019. godinu, u nastavku izveštaja će biti izneti samo neki najbitniji pokazatelji, kao i pokazatelji koji dodatno oslikavaju poslovanje društva.

Radi sagledavanja kretanja poslovanja i poslovnih rezultata u posmatranoj 2019. godini deo podataka, a prvenstveno stavki prihoda i rashoda biće prikazan uporedno za prethodnu, i posmatranu poslovnu godinu.

Shodno tome, najpre će biti prikazan poslovni rezultat društva.

POSLOVNI REZULTAT HTT A.D. „PALISAD“ ZLATIBOR
(prema bilansu uspeha)

(u 000)

	01.01.-31.12.2019.god.	01.01.-31.12.2018.god	
Poslovni prihodi	423.112	423.233	
Poslovni rashodi	405.061	382.335	
Poslovni dobitak	18.051	40.898	
Finansijski prihodi	2.452	2.011	
Finansijski rashodi	8.576	11.166	
Gubitak finansiranja	(6.124)	(9.155)	
Prihodi od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	5.463	1.944	
Rashod od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	18.115	17.004	
Ostali prihodi	17.398	1.690	
Ostali rashodi	4.684	4.915	
Dobitak iz red. pos. pre oporezivanja	11.989	13.458	
Gubitak iz red.posl.	-		
Neto gubitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	2.426	3.187	
Neto dobitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina			
Dobitak pre oporezivanja	9.563	10.271	
Poreski rashod perioda	830	1.376	
Odloženi poreski rash. perioda	621	1.017	
Neto dobitak	8.112	7.878	

Posmatrano po strukturi-po klasama ukupni prihodi se sastoje od sledećih prihoda

	(u din.)
-60 prihodi od prodaje robe	-
-61 prihodi od prodaje usluga	405.931.190
-62 prihodi od aktiviranja učinaka	5.797.467
-64 prihodi od akcize	9.655.576
-65 drugi prihodi (zakupnine)	7.525.063
-66 finansijski prihodi	2.452.058
-67 ostali prihodi	17.397.910
-68 prih. od uskl. vrednosti imovine	5.462.953
-69 prihodi po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	-

	454.222.217

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

-50 nabavna vrednost prodane robe	-
-51 troškovi materijala i energije	154.626.564
-52 tr. bruto zarada(zarade,ugov. o delu, oml. zad ,priv i pov, prevoz i službeni put)	156.224.755
-53 troškovi proizvodnih usluga	27.197.945
-54 amortizacija i rezervisanja	45.212.683
-55 nematerijalni troškovi	27.595.485
-56 finansijski rashodi	8.576.570
-57 ostali rashodi	4.683.547
-58 obezvređivanje potraživanja	18.115.163
-59 Ras.po osnovu promene rac.politike	<u>2.426.693</u>
	444.659.405

Posmatrano u odnosu na predhodnu godinu ukupni prihodi su smanjeni a rashodi povećani.

Što se tiče kretanja troškova, u narednom pregledu je prikazano njihovo kretanje u 2018. i u 2019. godini i to za, po iznosima, značajnije stavke.

Opis troškova	2019	2018	index
51150 otpis alata i inventara	9.563.161	4.513.143	211
51160 piće	11.400.868	11.757.126	96
51170 hrana	63.983.403	57.117.448	112
51200 kancelar i ost admin materijal	1.104.634	727.945	151
51201 potrošni materijal	9.383.971	8.559.457	109
51202 tehnički materijal	4.211.298	1.652.648	254
51220 ogrev	31.528.792	29.040.684	108
51300 gorivo i mazivo	1.804.150	2.035.532	88
51330 električna energija	21.453.975	17.643.740	121
52000 bruto zarade	123.533.747	114.889.622	107
52100 doprinosi na teret poslodavca	21.132.957	20.447.160	103
52200 naknade po ugovoru o delu	4.782.940	5.084.558	94
52910 prevoz radnika	4.933.302	5.793.598	85

Opis troškova	2019	2018	index
52921 otpremnina po tehnološkom višku	/	/	/
53150 poštanski troškovi	1.722.600	1.716.548	100
53200 usluge održavanja od str priv lica	5.678.323	6.709.764	84
53500 reklama	4.496.263	4.361.509	103
53920 voda i smeće	5.292.870	5.331.402	99
53990 smeštaj u drugim objektima	4.422.036	8.080.878	54
54010 amortizacija	45.212.683	45.239.134	99
55091 angažovanje muzike	4.508.144	5.083.479	88
55500 porez na imovinu	6.797.009	6.952.279	97
55991 ostali vanredni rashodi	6.351.464	3.599.069	176

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

- koeficijent finansijske stabilnosti kao odnos stalne imovine (1.787.361.000) i kapitala (911.360.000) sa dugoročnim rezervisanjima i obavezama (518.677.000) iznosi 1,24 a u 2018.godini iznosio je 1,27. Utvrđeni koeficijent pokazuje da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti (referentna vrednost treba da bude ispod 1).
- tekuća (ubrzana) likvidnost kao odnos obrtne imovine (80.404.000) umanjene za zalihe(18.245.000) i kratkoročnih obaveza (367.679.000) iznosi 0,16 a u 2018. godini je iznosila 0,15 dok referentna vrednost treba da bude iznad 1.

Kreditna zaduženost društva na dan 31.12.2019. godine je iznosila:

- 2.500.000,00 din pozajmica Vasilija Mičića
- 18.817.389,20 din pozajmica Putevi Centar
- 233.492.152,22 din pozajmica Putevi invest Užice
- 6.362.334,82 din jemstva Putevi invest Užice
- 108.300.000,00 din Putevi Užice
- 3.280.416,48 din Jedinstvo Sevojno
- 3.302.753,48 din Fond za razvoj
- 49.957.833,53 din AIK banka par 803165965
- 8.000.000,00 din AIK banka par 270505015
- 3.999.999,98 din AIK banka par 270518983
- 19.917.042,83 din AIK banka par 270575534
-

Ukupno: 454.627.169,06

Pozajmice date Agrotorniku: 36.980.820,48 din

Stanje uloga inoulagagača-Yelatrino na dan 31.12.2019. godine iznosi 101.567.845,96 dinara.

PREGLED OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

KRATKOROČNE OBAVEZE	380.003
OBRтна IMOVINA	80.404

Kao što se iz pregleda može videti, (kratkoročne) obaveze su sa (kratkotročnim) potraživanjima i zalihama pokrивene sa 21%.

Izdate menice na dan bilansa kao sredstvo obezbedjenja plaćanja:

- dve blanko menice date NIS-u
- osam blanko menica dato EPS snabdevanje
- trideset blanko menica dato AIKbanci

Hipoteke na imovinu

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

PALISAD TUŽILAC:

1. BALKANSKI KLUB MIRA , vrednost spora 984.125,00 din.
2. FK BORAC ČAČAK, vrednost spora 1.185.745
3. “NORIPS” Beograd, vrednost spora 482.430,00
4. OFK “JAGODINA” vrednost spora 1.986.420,02

PALISAD TUŽENI:

1. KJP “ZLATIBOR” vrednost spora 807.332,80
2. BOŠKOVIC DOBRIVOJE UZICE, 3.016.800,00
3. BOSKOVIC DOBRIVOJE UZICE vrednost spora 200.000,00
4. PETROVIĆ LJUBA vrednost spora 350.000,00
5. JOKIĆ BOGDAN i ostali 14.027.722,35
6. STOJANOVIĆ JOVAN vrednost spora 884.340,00

U investiciona ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju bloka „B“ hotela Palisad (kompletno renoviranje apartmana), restorana(stolovi I stolice),igraonice(nameštaj I oprema)vešeraj(popravka parnog kotla),A deo(vrata,prozori,limarski radovi,bojenje zidova,rotaciona ulazna vrata) u 2019.godini je uloženo 38.939.531,91 dinara.

Hotel je zaključno sa 2019. godinom renovirao smeštajne kapacitete i terasu - baštu za pružanje ugostiteljskih usluga, nakon čega raspolaže sa 408 ležaja u 196 komfornih soba i apartmana.

Nakon završetka ovog renoviranja planira se dogradnja bazena, SPA centra I kongresne sale kapaciteta 1000 mesta, što će takođe doprineti povećanju iskorišćenja smeštajnih kapaciteta I prihoda od pratećih usluga, a samim tim I ostvarenom rezultatu I finansijskom položaju društva.

Broj ostvarenih noćenja u 2019.godini iznosio je 68.714, što je više u odnosu na 2018.godinu za 9%, kada je broj noćenja iznosio 63.403.

Iskorišćenost kapaciteta soba u 2018.godini bila je 48,16%,a u 2019.godini 63%.

Prosečna cena ,ostvarena po sobi u 2018.godini je 7.370,15 dinara,a u 2019.godini je 6.906,78 dinara.

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

Delatnost Društva ne stvara osnovu za dodatna – neuobičajena ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

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

U pogledu istraživanja I razvoja aktivnosti Društva su najvećim delom usmerene na analize tržišnih okolnosti u delatnosti kojim se Društvo bavi, izmenu poslovne politike u tom pogledu, kao planiranje I sprovođenje odgovarajućih ulaganja (izgradnja zatvorenog bazena I SPA centra), koja bi za rezultat imala održavanje pozicije lidera u oblasti turizma I ugostiteljstva na području Zlatibora.

U toku 2019. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2019.godine na osnovu stanja krajem svakog meseca iznosio je 158.

Poslovanje Društva je izloženo različitim rizicima: poslovnom riziku, tržišnom riziku, kreditnom riziku, valutnom riziku I riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na minimiziranje mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva, na način da u razumnom roku identifikuje, meri I ceni rizik u svakom organizacionom delu, kako bi osiguralo konzistentan, integralni pogled na rizik na nivou celog Društva, vodeći računa da zbir rizika u organizacionim delovima Društva odgovara strategiji ukupnog rizika. Upravljanje rizicima je definisano podelom jasnih pojedinačnih zaduženja I odgovornosti zaposlenih zaduženih za upravljanje rizicima.

Povodom nastale situacije sa **pandemijom Covid-19**, poslovanje Hotela „Palisad“ Zlatibor je pretrpelo mnoge implikacije. Kao rezultat novonastale situacije Hotel je privremeno zatvoren, a radnici su upućeni na plaćeno odsustvo .

Navedene implikacije su direktno rezultirale umanjnjem prihoda, padu likvidnosti, solventnosti i ozbiljnim korektivnim merama za prevazilaženje novonastale situacije. Ohrabrujuće su Mere Vlade Republike Srbije za direktnu podršku privredi u vidu fiskalnih i direktnih davanja privrednim subjektima u privatnom sektoru u cilju ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled bolesti COVID-19. Kao dodatni mehanizam preduzet od strane države je i Program finansijske podrške privrednim subjektima za održavanje likvidnosti i obrtna sredstva u otežanim ekonomskim uslovima, koja će dovesti do ublažavanja negativnih efekata na poslovanje društva nastalih posle dana bilnsa.

Kretanje prihoda 2019 u odnosu na 2020, kao i direktan pad prihoda u martu mesecu prikazujemo u nastavku

Realizacija smeštaja 2019 i 2020

2019				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	25.706.231	19.315.302	11.898.461	13.122.128
popunjenost	47%	45%	29%	35%

2020				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	32.496.336	25.753.758	1.902.631	
popunjenost	64%	48%	11%	

U drugoj polovini februara meseca 2020. godine, grupe su počele sa pomeranjem, a nakon toga su pojedine i stornirale svoje boravke.

Na samom početku to su bili boravci u martu i aprilu, a kako se razvijala čitava situacija sa pandemijom, počeli su otkazi i pomeranja maja i juna, što je prikazano u tabelama u nastavku .

2019	
broj nocenja po gostu	68714
zauzet soba %	63%
prosecna cena sobe	6906,78

Na dan 19.03.	
Broj otkazanih (noćenja) u 2020:	
Mart	565
April	899
Maj	1.275
Jun	647
UKUPNO	3.386

2019	br nocenja
mart	3062
april	3818
maj	6531
jun	5133
UKUPNO	18.544

Napominjemo da je većina za kongresni turizam pomerila svoje boravke za jun/jul/septembar, ali da svi čekaju kada se stanje u zemlji normalizuje da nam konačno potvrde svoje skupove.

Verovanja smo da će i domaći gosti posle ove situacije više se okrenuti domaćem turizmu bar u početku, usled nemogućnost putovanja u druge zemlje, zatvorene granice, strah od virusa, povratak prirodi.... Naša šansa je u dobrim kampanjama prema individualnim gostima sa akcentom na vraćanje prirodi i korišćenje lepota i prednosti Zlatibora kao adut za privlačenje gostiju. Mišljenja sam da ćemo ove godine imati veću šansu da popunimo naše kapacitete u novembru/decembru sa individualnim gostima jer posle zastoja u zemlji, dok firme počnu da rade i finansijski tokovi se malo uravnoteže, možemo imati šansu za individualnim gostima u pomenutom periodu.

Za sada jesenja kongresna sezona je stabilna od početka septembra do novembra.

Uz dobre mere pomoći od strane države, kao i stabilizaciju situacije, mišljenja smo da ćemo prevazići novonastalu situaciju i nastaviti poslovanje progresivnom putanjom.

DIREKTOR

Vojislav Janić

ВОЈИСЛАВ

ЈАНИЋ

2105972790013-

2105972790013

Digitally signed by
ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ
2105972790013-2105
972790013
Date: 2020.05.27
12:57:56 +02'00'



Hotel Palisad Zlatibor

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

H T T " P A L I S A D " A. D. Z L A T I B O R

IZVEŠTAJ

O POSLOVANJU ZA PERIOD

01.01.2019. - 31.12.2019.

Zlatibor, 10.04. 2020. godine

Hotelsko-turističko preduzeće "PALISAD", 31315 Zlatibor, Srbija Direktor: +381 31 841 170 +381 31 841 032 Telefax +381 31 841 734 Recepcija-centrala +381 31 841 151	Odeljenje prodaje +381 31 841 161 Marketing odeljenje +381 31 845 032 Restoran "Srbija" +381 31 841 680 Restoran "Zlatan bor" +381 31 841 077 Agencija "Palisad" – Beograd +381 11 2621 268
--	---

www.palisad.rs | office@palisad.rs

od 1965, hotel Palisad je tu, zbog Vas...

HOTELSKO TURISTIČKO TRGOVINSKO AKCIONARSKO DRUŠTVO PALISAD ZLATIBOR, Zlatibor bb, osnovano je 1965. godine, a samostalno posluje od 1990. godine kao društveno preduzeće. Transformacija u akcionarsko društvo je izvršena 2000. godine i od tada posluje pod sadašnjim nazivom. Rešenjem Fi 168/2000 kod Privrednog suda u Užicu, izvršena je promena pravnog statusa Društava upisom u sudski registar, registarski uložak br. 1-622-00.

Osnovna delatnost društva je pružanje usluga smeštaja, hrane i pića individualnim i grupnim turistima i zaposlenima drugih privrednih društava (radničke menze) u dvanaest turističko-ugostiteljskih objekata i to:

- hotel „Palisad“, Zlatibor,
- Nacionalna kuća „Srbija (kongresni centar)“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatni bor“ - Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Zlatiborska koliba“ – Zlatibor,
- restoran Nacionalna kuća „Naša kuća“ - Užice,
- restoran „Radnička menza Jedinstvo“, Sevojno

Organizaciona struktura Društva je funkcionalna, organizacione funkcije - službe Društva su:

1. Kabinet Direktora
2. Prodaja i marketing,
3. Ljudski resursi,
4. Finansije i kontrola,
5. Tehničko održavanje,
6. Nabavka,
7. Sektor soba (repcija i domaćinstvo),
8. Sektor hrane i pića (restorani hotela, Nacionalna kuća „Zlatni bor“, „Koliba“ i KC „Srbija“),
9. Sportski tereni i
10. Katering (ogranci)

Završni račun društva za 2019. godinu urađen je prema Zakonu o računovodstvu, i u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, kao i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama HTT "PALISAD" AD Zlatibor.

Budući da je godišnji izveštaj o poslovanju društva zajedno sa finansijskim izveštajima i izveštajem revizora sastavni deo Godišnjeg izveštaja za 2019. godinu, u nastavku izveštaja će biti izneti samo neki najbitniji pokazatelji, kao i pokazatelji koji dodatno oslikavaju poslovanje društva.

Radi sagledavanja kretanja poslovanja i poslovnih rezultata u posmatranoj 2019. godini deo podataka, a prvenstveno stavki prihoda i rashoda biće prikazan uporedno za prethodnu, i posmatranu poslovnu godinu.

Shodno tome, najpre će biti prikazan poslovni rezultat društva.

POSLOVNI REZULTAT HTT A.D. „PALISAD“ ZLATIBOR
(prema bilansu uspeha)

(u 000)

	01.01.-31.12.2019.god.	01.01.-31.12.2018.god	
Poslovni prihodi	423.112	423.233	
Poslovni rashodi	405.061	382.335	
Poslovni dobitak	18.051	40.898	
Finansijski prihodi	2.452	2.011	
Finansijski rashodi	8.576	11.166	
Gubitak finansiranja	(6.124)	(9.155)	
Prihodi od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	5.463	1.944	
Rashod od usklađ. vred. ostale imovine koja se iskazuje kroz bil. uspeha	18.115	17.004	
Ostali prihodi	17.398	1.690	
Ostali rashodi	4.684	4.915	
Dobitak iz red. pos. pre oporezivanja	11.989	13.458	
Gubitak iz red.posl.	-		
Neto gubitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	2.426	3.187	
Neto dobitak po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina			
Dobitak pre oporezivanja	9.563	10.271	
Poreski rashod perioda	830	1.376	
Odloženi poreski rash. perioda	621	1.017	
Neto dobitak	8.112	7.878	

Posmatrano po strukturi-po klasama ukupni prihodi se sastoje od sledećih prihoda

	(u din.)
-60 prihodi od prodaje robe	-
-61 prihodi od prodaje usluga	405.931.190
-62 prihodi od aktiviranja učinaka	5.797.467
-64 prihodi od akcize	9.655.576
-65 drugi prihodi (zakupnine)	7.525.063
-66 finansijski prihodi	2.452.058
-67 ostali prihodi	17.397.910
-68 prih. od uskl. vrednosti imovine	5.462.953
-69 prihodi po osn. ispr. grešaka iz ranijih godina	-

	454.222.217

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

-50 nabavna vrednost prodane robe	-
-51 troškovi materijala i energije	154.626.564
-52 tr. bruto zarada(zarade,ugov. o delu, oml. zad ,priv i pov, prevoz i službeni put)	156.224.755
-53 troškovi proizvodnih usluga	27.197.945
-54 amortizacija i rezervisanja	45.212.683
-55 nematerijalni troškovi	27.595.485
-56 finansijski rashodi	8.576.570
-57 ostali rashodi	4.683.547
-58 obezvređivanje potraživanja	18.115.163
-59 Ras.po osnovu promene rac.politike	<u>2.426.693</u>
	444.659.405

Posmatrano u odnosu na predhodnu godinu ukupni prihodi su smanjeni a rashodi povećani.

Što se tiče kretanja troškova, u narednom pregledu je prikazano njihovo kretanje u 2018. i u 2019. godini i to za, po iznosima, značajnije stavke.

Opis troškova	2019	2018	index
51150 otpis alata i inventara	9.563.161	4.513.143	211
51160 piće	11.400.868	11.757.126	96
51170 hrana	63.983.403	57.117.448	112
51200 kancelar i ost admin materijal	1.104.634	727.945	151
51201 potrošni materijal	9.383.971	8.559.457	109
51202 tehnički materijal	4.211.298	1.652.648	254
51220 ogrev	31.528.792	29.040.684	108
51300 gorivo i mazivo	1.804.150	2.035.532	88
51330 električna energija	21.453.975	17.643.740	121
52000 bruto zarade	123.533.747	114.889.622	107
52100 doprinosi na teret poslodavca	21.132.957	20.447.160	103
52200 naknade po ugovoru o delu	4.782.940	5.084.558	94
52910 prevoz radnika	4.933.302	5.793.598	85

Opis troškova	2019	2018	index
52921 otpremnina po tehnološkom višku	/	/	/
53150 poštanski troškovi	1.722.600	1.716.548	100
53200 usluge održavanja od str priv lica	5.678.323	6.709.764	84
53500 reklama	4.496.263	4.361.509	103
53920 voda i smeće	5.292.870	5.331.402	99
53990 smeštaj u drugim objektima	4.422.036	8.080.878	54
54010 amortizacija	45.212.683	45.239.134	99
55091 angažovanje muzike	4.508.144	5.083.479	88
55500 porez na imovinu	6.797.009	6.952.279	97
55991 ostali vanredni rashodi	6.351.464	3.599.069	176

Kada je u pitanju likvidnost preduzeća, ona će biti prikazana kroz sledeće pokazatelje:
-koeficijent finansijske stabilnosti kao odnos stalne imovine (1.787.361.000) i kapitala (911.360.000) sa dugoročnim rezervisanjima i obavezama (518.677.000) iznosi 1,24 a u 2018.godini iznosio je 1,27. Utvrđeni koeficijent pokazuje da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti (referentna vrednost treba da bude ispod 1).

-tekuća (ubrzana) likvidnost kao odnos obrtne imovine (80.404.000) umanjene za zalihe(18.245.000) i kratkoročnih obaveza (367.679.000) iznosi 0,16 a u 2018. godini je iznosila 0,15 dok referentna vrednost treba da bude iznad 1.

Kreditna zaduženost društva na dan 31.12.2019. godine je iznosila:

- 2.500.000,00 din pozajmica Vasilija Mičića
- 18.817.389,20 din pozajmica Putevi Centar
- 233.492.152,22 din pozajmica Putevi invest Užice
- 6.362.334,82 din jemstva Putevi invest Užice
- 108.300.000,00 din Putevi Užice
- 3.280.416,48 din Jedinstvo Sevojno
- 3.302.753,48 din Fond za razvoj
- 49.957.833,53 din AIK banka par 803165965
- 8.000.000,00 din AIK banka par 270505015
- 3.999.999,98 din AIK banka par 270518983
- 19.917.042,83 din AIK banka par 270575534
-

Ukupno: 454.627.169,06

Pozajmice date Agrotorniku: 36.980.820,48 din

Stanje uloga inoulagrača-Yelatrino na dan 31.12.2019. godine iznosi 101.567.845,96 dinara.

PREGLED OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

KRATKOROČNE OBAVEZE	380.003
OBRTNA IMOVINA	80.404

Kao što se iz pregleda može videti, (kratkoročne) obaveze su sa (kratkotročnim) potraživanjima i zalihama pokrivena sa 21%.

Izdate menice na dan bilansa kao sredstvo obezbeđenja plaćanja:

- dve blanko menice date NIS-u
- osam blanko menica dato EPS snabdevanje
- trideset blanko menica dato AIKbanci

Hipoteke na imovinu

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

PALISAD TUŽILAC:

1. BALKANSKI KLUB MIRA , vrednost spora 984.125,00 din.
2. FK BORAC ČAČAK, vrednost spora 1.185.745
3. “NORIPS” Beograd, vrednost spora 482.430,00
4. OFK “JAGODINA” vrednost spora 1.986.420,02

PALISAD TUŽENI:

1. KJP “ZLATIBOR” vrednost spora 807.332,80
2. BOŠKOVIC DOBRIVOJE UZICE, 3.016.800,00
3. BOSKOVIC DOBRIVOJE UZICE vrednost spora 200.000,00
4. PETROVIĆ LJUBA vrednost spora 350.000,00
5. JOKIĆ BOGDAN i ostali 14.027.722,35
6. STOJANOVIĆ JOVAN vrednost spora 884.340,00

U investiciona ulaganja u rekonstrukciju i adaptaciju bloka „B“ hotela Palisad (kompletno renoviranje apartmana), restorana(stolovi I stolice),igraonice(nameštaj I oprema)vešeraj(popravka parnog kotla),A deo(vrata,prozori,limarski radovi,bojenje zidova,rotaciona ulazna vrata) u 2019.godini je uloženo 38.939.531,91 dinara.

Hotel je zaključno sa 2019. godinom renovirao smeštajne kapacitete i terasu - baštu za pružanje ugostiteljskih usluga, nakon čega raspolaže sa 408 ležaja u 196 komfornih soba i apartmana.

Nakon završetka ovog renoviranja planira se dogradnja bazena, SPA centra I kongresne sale kapaciteta 1000 mesta, što će takođe doprineti povećanju iskorišćenja smeštajnih kapaciteta I prihoda od pratećih usluga, a samim tim I ostvarenom rezultatu I finansijskom položaju društva.

Broj ostvarenih noćenja u 2019.godini iznosio je 68.714, što je više u odnosu na 2018.godinu za 9%, kada je broj noćenja iznosio 63.403.

Iskorišćenost kapaciteta soba u 2018.godini bila je 48,16%,a u 2019.godini 63%.

Prosečna cena ,ostvarena po sobi u 2018.godini je 7.370,15 dinara,a u 2019.godini je 6.906,78 dinara.

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

Delatnost Društva ne stvara osnovu za dodatna – neuobičajena ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

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

U pogledu istraživanja I razvoja aktivnosti Društva su najvećim delom usmerene na analize tržišnih okolnosti u delatnosti kojim se Društvo bavi, izmenu poslovne politike u tom pogledu, kao planiranje I sprovođenje odgovarajućih ulaganja (izgradnja zatvorenog bazena I SPA centra), koja bi za rezultat imala održavanje pozicije lidera u oblasti turizma I ugostiteljstva na području Zlatibora.

U toku 2019. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2019.godine na osnovu stanja krajem svakog meseca iznosio je 158.

Poslovanje Društva je izloženo različitim rizicima: poslovnom riziku, tržišnom riziku, kreditnom riziku, valutnom riziku I riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na minimiziranje mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva, na način da u razumnom roku identifikuje, meri I ceni rizik u svakom organizacionom delu, kako bi osiguralo konzistentan, integralni pogled na rizik na nivou celog Društva, vodeći računa da zbir rizika u organizacionim delovima Društva odgovara strategiji ukupnog rizika. Upravljanje rizicima je definisano podelom jasnih pojedinačnih zaduženja I odgovornosti zaposlenih zaduženih za upravljanje rizicima.

Povodom nastale situacije sa **pandemijom Covid-19**, poslovanje Hotela „Palisad“ Zlatibor je pretrpelo mnoge implikacije. Kao rezultat novonastale situacije Hotel je privremeno zatvoren, a radnici su upućeni na plaćeno odsustvo .

Navedene implikacije su direktno rezultirale umanjnjem prihoda, padu likvidnosti, solventnosti i ozbiljnim korektivnim merama za prevazilaženje novonastale situacije. Ohrabrujuće su Mere Vlade Republike Srbije za direktnu podršku privredi u vidu fiskalnih i direktnih davanja privrednim subjektima u privatnom sektoru u cilju ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled bolesti COVID-19. Kao dodatni mehanizam preduzet od strane države je i Program finansijske podrške privrednim subjektima za održavanje likvidnosti i obrtna sredstva u otežanim ekonomskim uslovima, koja će dovesti do ublažavanja negativnih efekata na poslovanje društva nastalih posle dana bilnsa.

Kretanje prihoda 2019 u odnosu na 2020, kao i direktan pad prihoda u martu mesecu prikazujemo u nastavku

Realizacija smeštaja 2019 i 2020

2019				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	25.706.231	19.315.302	11.898.461	13.122.128
popunjenost	47%	45%	29%	35%

2020				
mesec	januar	februar	mart	april
realizacija	32.496.336	25.753.758	1.902.631	
popunjenost	64%	48%	11%	

U drugoj polovini februara meseca 2020. godine, grupe su počele sa pomeranjem, a nakon toga su pojedine i stornirale svoje boravke.

Na samom početku to su bili boravci u martu i aprilu, a kako se razvijala čitava situacija sa pandemijom, počeli su otkazi i pomeranja maja i juna, što je prikazano u tabelama u nastavku .

2019	
broj nocenja po gostu	68714
zauzet soba %	63%
prosecna cena sobe	6906,78

Na dan 19.03.	
Broj otkazanih (noćenja) u 2020:	
Mart	565
April	899
Maj	1.275
Jun	647
UKUPNO	3.386

2019	br nocenja
mart	3062
april	3818
maj	6531
jun	5133
UKUPNO	18.544

Napominjemo da je većina za kongresni turizam pomerila svoje boravke za jun/jul/septembar, ali da svi čekaju kada se stanje u zemlji normalizuje da nam konačno potvrde svoje skupove.

Verovanja smo da će i domaći gosti posle ove situacije više se okrenuti domaćem turizmu bar u početku, usled nemogućnost putovanja u druge zemlje, zatvorene granice, strah od virusa, povratak prirodi.... Naša šansa je u dobrim kampanjama prema individualnim gostima sa akcentom na vraćanje prirodi i korišćenje lepota i prednosti Zlatibora kao adut za privlačenje gostiju. Mišljenja sam da ćemo ove godine imati veću šansu da popunimo naše kapacitete u novembru/decembru sa individualnim gostima jer posle zastoja u zemlji, dok firme počnu da rade i finansijski tokovi se malo uravnoteže, možemo imati šansu za individualnim gostima u pomenutom periodu.

Za sada jesenja kongresna sezona je stabilna od početka septembra do novembra.

Uz dobre mere pomoći od strane države, kao i stabilizaciju situacije, mišljenja smo da ćemo prevazići novonastalu situaciju i nastaviti poslovanje progresivnom putanjom.

DIREKTOR

Vojislav Janić

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2019. godinu HTT AD PALISAD je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu HTT AD PALISAD.

radno mesto/dužnost

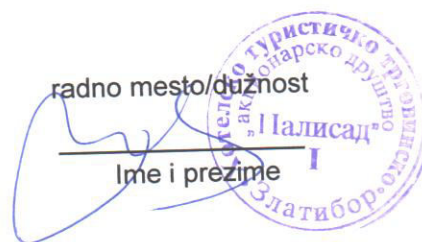
Ime i prezime

radno mesto/dužnost

M. Anić
Ime i prezime

radno mesto/dužnost

Ime i prezime



ВОЈИСЛАВ

ЈАНИЋ

2105972790013

-210597279001

3

Digitally signed by

ВОЈИСЛАВ ЈАНИЋ

2105972790013-21

05972790013

Date: 2020.06.16

12:52:04 +02'00'

Brpoj: 02-500/20-3

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 15.06.2020. godine donosi sledeću

O D L U K U

Usvaja se godišnji (redovni) finansijski izveštaj o poslovanju Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor za period 01.01.2019. – 31.12.2019. godine.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva -
Broj: 02-500/20-3.Dana:15.06.2020. godine
Z l a t i b o r

PRESEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Mičić



Brpoj: 02-500/20-5

Na osnovu člana 36. Statuta Hotelsko turističko trgovinskog akcionarskog društva „Palisad“ Zlatibor, Skupština Društva na sednici održanoj dana 15.06.2020. godine donosi sledeću

O D L U K U

Iskazanu dobit u poslovnoj 2019. godini u iznosu od **8.111.642,34** dinara raspodeliti na rezerve eventualnih budućih gubitaka.

HTT AD „PALISAD“ ZLATIBOR
- Skupština Društva –
Broj: 02-500/20-5.Dana:15.06.2020. godine
Z l a t i b o r

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Vasilije Micic

