

**JAVNO PREDUZEĆE
SKIJALIŠTA SRBIJE
BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2014. GODINU**

31.12.2014. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE

JP "Skijališta Srbije" (u daljem tekstu: Preduzeće) je javno preduzeće za upravljanje javnim skijalištima i uređenim površinama namenjenim za specijalizovane zimske sportove, osnovano 15.06.2006. godine, a zavedeno kod Agencije za privredne registre kao javno preduzeće pod brojem BD 128065.

Osnivač Preduzeća je Vlada Republike Srbije.

Po osnivanju, Preduzeću su prenete imovina i obaveze:

- Zaključkom Vlade od 17.07.2006. godine, preneta je imovina „International CG“ d.p. u restrukturiranju, Beograd u vrednosti od 1.751.091 hiljada RSD (21.097.477,00 EUR po kursu na dan preuzimanja 27.07.2006. godine);
- Zaključkom Vlade od 02.11.2006. godine, preneta su sva prava i obaveze Republike Srbije po osnovu ugovora za izgradnju četvorosedne žičare „Konjarnik“ i ski lift „Sunčana dolina“ na potezu turističke regije Stara planina – Babin zub, zaključenog između „Doppelmayr Seilbahnen“ GmbH i Republičke direkcije za imovinu;
- Zaključkom Vlade od 09.11.2006. godine, preneta su sva prava i obaveze Republike Srbije po osnovu ugovora o preuzimanju duga „International CG“ d.p. u restrukturiranju, Beograd prema austrijskoj firmi „Doppelmayr Seilbahnen“ GmbH po osnovu četvorosedne žičare „Karaman greben“, „Mali karaman“ i „Pančićev vrh“, kao i nabavke opreme za dve četvorosedne isklopive žičare „Duboka 1“ i „Duboka 2“ na Kopaoniku od istog dobavljača.

Matični broj Preduzeća je 20183390. Republička uprava javnih prihoda Republike Srbije Preduzeću je dodelila poreski identifikacioni broj 104521515.

Sedište Preduzeća je u Beogradu, ulica Milutina Milankovića 9.

Osnovna delatnost Preduzeća je delatnost sportskih objekata – šifra delatnosti 9311. Preduzeće je registrovano i za obavljanje poslova spoljnotrgovinskog prometa i usluga u spoljnotrgovinskom prometu.

Prosečan broj zaposlenih u 2014. godini, po osnovu stanja krajem svakog meseca, bio je 145 zaposlenih (153 u 2013. godini).

Za poslovanje Preduzeća odgovoran je v.d direktora Dejan Ljevnač.

31.12.2014. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Finansijski izveštaji Preduzeća uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te ostale napomene uz finansijske izveštaje.

Na osnovu Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 62/2013), 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, što za Preduzeće u skladu sa Zakonom predstavljaju Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“). MSFI u smislu Zakona su: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija Vlade Republike Srbije (u daljem tekstu Ministarstvo) u Službenom glasniku Republike Srbije br. 35/2014, kao i drugi propisi izdati od strane Ministarstva. Zakon i drugi propisi zahtevaju određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu odstupanja od MSFI, usled čega se priloženi finansijski izveštaji ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI.

Finansijski izveštaji Preduzeća su prikazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji, stoga su priloženi finansijski izveštaji sačinjeni sa pretpostavkom da je funkcionalna valuta Preduzeća dinar.

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Preduzeća na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2013. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

31.12.2014. godine

3. PROMENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

Preduzeće u pripremi ovih finansijskih izveštaja nije izvršilo promene u računovodstvenim politikama koje bi imale materijalno značajne efekte.

3.1. Novi standardi koji su već stupili na snagu

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, određeni standardi, odnosno izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i određena tumačenja, odnosno izmene tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januara 2014. godine.

3.2. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti (2014)“ je finalizovan standard koji će zameniti MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ i doneti značajne promene po pitanju klasifikacije i vrednovanja finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine).
- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa kupcima“ je finalizovan standard koji će zameniti MRS 11 „Ugovori o izgradnji“ i MRS 18 „Prihodi“ i doneti promene u priznavanju prihoda iz ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine).
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Godišnja poboljšanja MSFI Ciklus 2010-2012“ rezultat su projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI: MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24, MRS 38 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Godišnja poboljšanja MSFI Ciklus 2011-2013“ rezultat su projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI: MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13, MRS 40 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Godišnja poboljšanja MSFI Ciklus 2012-2014“ rezultat su projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI: MSFI 5, MSFI 7, MRS 19, MRS 34 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****4.1. Osnove za konsolidaciju**

Preduzeće ima učešća u kapitalu u pravnim licima nad kojima vrši kontrolu (zavisna pravna lica) i nad kojima vrši značajan uticaj ili zajedničku kontrolu (pridružena pravna lica i zajednički poduhvati). Shodno tome, u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 62/2013), Preduzeće posebno priprema i objavljuje konsolidovane finansijske izveštaje.

Međutim, ovo su pojedinačni finansijski izveštaji Preduzeća u kojima su navedena učešća u kapitalu priznata po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja.

4.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna monetarnih stavki u bilansu stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Nemonetarne stavke u bilansu stanja se ne preračunavaju na dan bilansa stanja, već se vrednuju po istorijskoj vrednosti preračunatoj po kursu na dan transakcije, osim nemonetarnih stavki koje se vrednuju po fer vrednosti u kom slučaju se preračunavaju po kursu na dan utvrđivanja fer vrednosti.

4.3. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumeva datum isporuke proizvoda kupcu.

Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši ili proporcionalno tokom vršenja usluge ako ona traje tokom više od jednog obračunskog perioda.

Prihodi od zakupa po osnovu operativnog lizinga se priznaju ravnomerno tokom trajanja zakupa.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od kamata i od dividendi se priznaju u skladu sa načelom nastanka u korist obračunskog perioda na koji se odnose, primenom metoda efektivne kamate.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.3. Prihodi i rashodi (nastavak)

Sa datumom na koji se priznaju prihodi takođe se priznaju i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Poslovni rashodi se priznaju u bilansu uspeha po iskorišćenju pribavljene usluge ili po nastanku.

4.4. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili izradi kvalifikovanog sredstva se kapitalizuju u periodu koji je neophodan da se završi i pripremi sredstvo za njegovu nameravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastali i priznaju se u okviru finansijskih rashoda u bilansu uspeha.

4.5. Dobitak ili gubitak poslovanja koje se obustavlja

Poslovanje koje se obustavlja je deo Preduzeća koji je ili rashodovan ili je klasifikovan kao raspoloživ za prodaju. Dobitak ili gubitak poslovanja koje se obustavlja predstavlja dobitak ili gubitak pre oporezivanja poslovanja koje se obustavlja i dobitak ili gubitak pre oporezivanja nastao po osnovu vrednovanja ili otuđenja stalnih sredstava namenjenih prodaji.

4.6. Gudvil

Gudvil predstavlja buduće ekonomске benefite nastale usled biznis kombinacije koje nije moguće zasebno identifikovati i odvojeno priznati. Gudvil se priznaje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja.

4.7. Ostala nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se odnosi na licence za softver koji Preduzeće koristi u svom poslovanju.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog veka upotrebe. Pretpostavka je da su rezidualne vrednosti nula. Interni troškovi nastali u vezi sa nematerijalnom imovinom se priznaju u bilansu uspeha u periodu u kome su nastali. Kada se otudi nematerijalna imovina, dobitak ili gubitak se utvrđuje kao razlika između neto knjigovodstvene vrednosti sredstva i eventualnih priliva, i priznaje se u okviru ostalih prihoda i rashoda u bilansu uspeha.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**4.8. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja uključujući i sve troškove direktno pripisive dovođenju sredstava na mesto i u stanje neophodno da bi se koristila na način zahtevan od strane rukovodstva. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procjenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Fer vrednost nekretnina, postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se fer vrednost revalorizovanog sredstva materijalno značajno razlikuje od njegove iskazane vrednosti. Dobici iz revalorizacije se priznaju u ostalim dobicima i gubicima u korist revalorizacione rezerve u kapitalu. Do iznosa prethodno priznatih gubitaka iz revalorizacije ili po osnovu obezvređenja priznatih u bilansu uspeha, dobici iz revalorizacije se priznaju u bilansu uspeha, a ostatak dobitaka se priznaje u ostalim dobicima i gubicima. Gubici iz revalorizacije se priznaju posle procene vrednosti ili testiranja na obezvređenje, i priznaju se u ostalim dobicima i gubicima do iznosa prethodno priznate revalorizacione rezerve u kapitalu, a ostatak gubitaka se priznaje u bilansu uspeha. Prilikom rashoda ili otuđenja sredstva, pripadajuća revalorizaciona rezerva se prenosi direktno na neraspoređenu dobit.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja se utvrđuju kao razlika između neto knjigovodstvene vrednosti sredstva i eventualnih priliva, i priznaje se u okviru ostalih prihoda i rashoda u bilansu uspeha.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procjenjenog korisnog veka upotrebe na osnovicu koju čini nabavna vrednost umanjena za procjenjenu rezidualnu vrednost. Korisni vek upotrebe za glavne grupe sredstava su okvirno:

| Glavne grupe osnovnih sredstava | Stopa (%) |
|--|------------------|
| Građevinski objekti | 1,5 – 3,0% |
| Oprema | 5,0 – 16,5% |
| Terenska i putnička vozila | 4,5 – 20,0% |
| Ostala oprema | 10,0 – 30,0% |

U slučaju sredstava uzetih u finansijski zakup, očekivani korisni vek se utvrđuje na osnovu uporedivih sredstava u vlasništvu, osim u slučaju da nije sasvim izvesno da će sredstvo na kraju zakupa preći u vlasništvo kada se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja finansijskog zakupa ili korisnog veka.

Materijalno značajne rezidualne vrednosti, korisni vek i metod amortizacije se revidiraju po potrebi, ali najmanje jednom godišnje.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.9. Sredstva uzeta u zakup

Finansijski zakup

Rukovodstvo prosuđuje o suštini ugovora o zakupu i da li su njime na Preduzeće preneti suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad tim sredstvom u kom slučaju se klasifikuje kao finansijski zakup (finansijski lizing). Ključni faktori koji se razmatraju uključuju poređenje trajanja zakupa sa korisnim vekom sredstva, poređenje sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupa sa fer vrednošću sredstva, i da li Preduzeće preuzima vlasništvo nad sredstvom na kraju zakupa.

U slučaju finansijskog zakupa, zakupljeno sredstvo se priznaje istovremeno sa uspostavljanjem zakupa po fer vrednosti zakupljenog sredstva ili, ukoliko je manja, po sadašnjoj vrednosti ugovorenih budućih plaćanja i svih eventualnih povezanih troškova.

Metod amortizacije i korisni vek sredstava pod finansijskim lizingom je objašnjen u napomeni za nekretnine, postrojenja i opremu.

Odgavarajuća obaveza po osnovu finansijskog lizinga se umanjuje plaćanjem zakupa umanjenim za troškove finansiranja (trošak kamata i povezani troškovi) koji se priznaju u bilansu uspeha u periodu kada su i nastali.

Trošak kamate po osnovu finansijskog lizinga se obračunava metodom efektivne kamate i priznaje se u bilansu uspeha tokom trajanja zakupa.

Operativni zakup

Svi ostali zakupi se tretiraju kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu operativnog lizinga se priznaju kao troškovi u bilansu uspeha proporcionalno tokom trajanja zakupa. Povezani troškovi poput održavanja i osiguranja se priznaju u bilansu uspeha u periodu kada su i nastali.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**4.10. Umanjenje vrednosti gudvila, ostale nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme i učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica**

U svrhu procene obezvređenja, sredstva se grupišu na najnižem nivou na kome postoji u velikoj meri nezavisni tokovi gotovine (jedinice koje generišu gotovinu). Iz tog razloga, neka sredstva se testiraju na obezvređenje pojedinačno, a neka se testiraju na nivou jedinice koja generiše gotovinu. Gudvil se alocira na one jedinice koje generišu gotovinu za koje se očekuje da će ostvariti benefit od biznis kombinacije i predstavljaju najniži nivo na kome rukovodstvo kontroliše gudvil.

Na svaki datum bilansa stanja Preduzeće preispituje knjigovodstvene iznose svoje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme i učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine.

Gubitak usled umanjenja vrednosti se priznaje u iznosu za koliko je knjigovodstvena vrednost sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu veća od njenog nadoknadivog iznosa, što je veća vrednost između fer vrednosti umanjene za troškove rashoda ili otuđenja i upotrebe vrednosti. Za utvrđivanje upotrebe vrednosti, procenuju se budući novčani tokovi za svaku jedinicu koja generiše gotovinu i utvrđuje se odgovarajuća diskontna stopa za utvrđivanje sadašnje vrednosti tih novčanih tokova. Novčani tokovi se procenuju na osnovu aktuelnog budžeta, a diskontna stopa se određuje posebno za svaku jedinicu koja generiše gotovinu i odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Gubici usled umanjenja vrednosti za svaku jedinicu koja generiše gotovinu prvo umanjuju eventualni gudvil alociran u toj jedinici koja generiše gotovinu. Ostatak gubitaka usled umanjenja vrednosti se proporcionalno raspoređuje na ostala sredstva u dатој jedinici koja generiše gotovinu. Sa izuzetkom gudvila, sva sredstva se naknadno preispituju da li postoje indikatori da prethodno priznato umanjenje vrednosti više ne postoji. Ukoliko nadoknadiva vrednost jedinice koja generiše gotovinu nadmašuje knjigovodstvenu vrednost, prethodno priznat gubitak usled umanjenja vrednosti se ukida.

4.11. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine su nekretnine koje se drže radi davanja u zakup ili radi ostvarivanja kapitalne dobiti ili radi oba.

Odmeravaju se metodom fer vrednosti. Investicione nekretnine se procenuju jednom godišnje, prikazuju se po fer vrednosti u bilansu stanja, a dobici i gubici iz procene se priznaju u bilansu uspeha.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.12. Finansijski instrumenti

Početno priznavanje i prestanak priznavanja

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog entiteta i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog entiteta. Predučeće priznaje finansijsko sredstvo ili finansijsku obavezu u svom bilansu stanja samo onda kada postane jedna od ugovornih strana u instrumentu i početno se vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha koji se početno vrednuju po fer vrednosti. Naknadno merenje finansijskih sredstava i obaveza je objašnjeno u nastavku.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava je kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove po osnovu finansijskog sredstva ili kad se suštinski svi rizici i nagrade prenesu. Prestanak priznavanja finansijskih obaveza je kada je obaveza ugašena, izmirena, otkazana ili istekla.

Klasifikacija i naknadno merenje finansijskih sredstava

U svrhu naknadnog merenja finansijska sredstva, osim onih koja su određena i služe kao instrumenti hedžinga, se klasificuju u četiri kategorije po početnom priznavanju:

- zajmovi i potraživanja;
- finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (uključujući i finansijska sredstva koja se drže radi trgovana);
- investicije koje se drže do dospeća;
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Sva finansijska sredstva, osim onih koja su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, se pregledaju za eventualno obezvređenje najmanje na svaki dan izveštavanja da bi se utvrdilo da li postoje objektivni dokazi da je finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava obezvređena. Različiti kriterijumi za utvrđivanje obezvređenja se primenjuju za svaku od kategorija opisanih u nastavku.

Svi dobici i gubici po osnovu finansijskih sredstava su prikazani ili u okviru finansijskih prihoda i rashoda ili u okviru ostalih prihoda i rashoda.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim anuitetima koja nisu kotirana na aktivnim tržištima. Posle početnog priznavanja, vrednovana su po amortizovanoj vrednosti koristeći metodu efektivne kamatne stope, a umanjeni su za obezvređenje. Diskontovanje se ne primenjuje u slučajevima kada je efekat diskontovanja nematerijalan.

Sva gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja i dati zajmovi su klasifikovani u okviru ove kategorije.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Zajmovi i potraživanja (nastavak)

Pojedinačno značajna potraživanja i zajmovi se razmatraju za obezvređenje posle dospeća ili kada postoje drugi objektivni dokazi da druga ugovorna strana neće izmiriti potraživanje Preduzeća. Potraživanja i zajmovi za koja se ne smatra da su sama obezvređena se razmatraju za obezvređenje po grupama koje se utvrđuju po vrsti dužnika i drugim zajedničkim odlikama kreditnog rizika. Gubitak po osnovu obezvređenja se procenjuje na osnovu skorašnjih statistika o neizmirenju potraživanja za svaku od identifikovanih grupa posebno.

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha uključuju finansijska sredstva koja se ili drže radi trgovanja ili ispunjavaju određene uslove pa su određena kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha odmah po početnom priznavanju. Svi derivativni finansijski instrumenti ulaze u ovu kategoriju, osim onih koji su određeni kao instrumenti hedžinga, za koje se primenjuju zahtevi računovodstva hedžinga.

Sredstva u ovoj kategoriji se vrednuju po fer vrednosti i sve promene fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha perioda. Fer vrednost ovih sredstava se utvrđuje na osnovu transakcija sa aktivnog tržišta ili koristeći tehnike vrednovanja ako ne postoji aktivno tržište.

Preduzeće trenutno nema sredstva klasifikovana u ovu kategoriju.

Investicije koje se drže do dospeća

Investicije koje se drže do dospeća su nederativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrditim anuitetima koja nisu klasifikovana kao zajmovi i potraživanja. Investicije se klasificuju za držanje do dospeća ako Preduzeće ima namenu i sposobnost da ih drži do dospeća.

Investicije koje se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metodu efektivne kamatne stope. Ako postoje objektivni dokazi o obezvređenju, utvrđeni na osnovu eksternog kreditnog rejtinga, sredstvo se vrednuje po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Sve promene u knjigovodstvenoj vrednosti investicije, uključujući i obezvređenje, se priznaju u okviru bilansa uspeha.

Preduzeće trenutno nema sredstva klasifikovana u ovu kategoriju.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederativna finansijska sredstva koja su ili određena za ovu kategoriju ili se nisu kvalifikovala za priznavanje u okviru neke od ostalih tri kategorije finansijskih sredstava.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se odmeravaju po fer vrednosti, osim za ona sredstva za koja ne može pouzdano da se utvrdi fer vrednost u kom slučaju se mere po nabavnoj vrednosti umanjenoj za obezvređenje. Dobici i gubici se priznaju u okviru ostalih dobitaka i gubitaka kao nerealizovani dobici i gubici u kapitalu, osim povezanih prihoda od dividendi ili kamata, obezvređenja i kursnih razlika, koja se priznaju u okviru bilansa uspeha. Kada se sredstvo iz ove kategorije proda ili ukine ili se utvrdi da je obezvređeno, kumulativni dobici i gubici se reklassifikuju iz kapitala u bilans uspeha. Dividende i kamate se priznaju u okviru finansijskih prihoda u bilansu uspeha.

Ukidanje prethodno priznatog obezvređenja za dužničke instrumente raspoložive za prodaju se priznaju u okviru bilansa uspeha ako se ukidanje može objektivno povezati sa događajem nastalom nakon što je obezvređenje bilo priznato. Za vlasničke instrumente raspoložive za prodaju, ukidanje prethodno priznatog obezvređenja se ne priznaje u okviru bilansa uspeha i sva naknadna povećanja fer vrednosti se priznaju u okviru ostalih dobitaka i gubitaka u kapitalu.

Preduzeće trenutno nema sredstva klasifikovana u ovu kategoriju.

Klasifikacija i naknadno merenje finansijskih obaveza

Finansijske obaveze se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metodu efektivne kamatne stope, osim derivativnih i finansijskih obaveza određenih kao finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koje se naknadno odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, osim ako nisu u pitanju derivativni finansijski instrumenti koji su određeni i koriste se kao instrumenti hedžovanja. Diskontovanje se ne primenjuje u slučajevima kada je efekat diskontovanja nematerijalan.

Svi troškovi povezani sa kamatom i diskontovanjem se priznaju u okviru finansijskih prihoda i rashoda u bilansu uspeha.

Sve finansijske obaveze Preduzeća se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

4.13. Zalihe

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

Vrednost zaliha materijala i robe se utvrđuje metodom ponderisane prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.13. Zalihe (nastavak)

Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje sve direktne troškove proizvodnje kao i alikvotni deo troškova pogonske režije.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto očekivanu prodajnu vrednost (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suvišne i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

4.14. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Porez na dobit u bilansu uspeha predstavlja zbir tekućeg poreza na dobit i odloženog poreza na dobit koji nije priznat u okviru ostalih dobitaka i gubitaka ili direktno u kapitalu.

Potraživanja i obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit, ili odložena poreska sredstva i obaveze, se prebijaju samo ako Preduzeće ima zakonsko pravo da prebija priznate iznose i ako namerava da izvrši izmirenje po neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

a) Tekući porez na dobit

Sredstva ili obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit predstavljaju obaveze ili potraživanja od fiskalnih vlasti u vezi sa tekućim ili prethodnim periodima koja nisu realizovana na dan ovih finansijskih izveštaja.

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća na oporezivu dobit, što se razlikuje od rezultata pre oporezivanja u bilansu uspeha.

Porez na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća važećim u Republici Srbiji se obračunava u visini od 15% i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici koji su iskazani u poreskim bilansima do 2009. godine mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda u narednih deset godina od dana ostvarivanja prava, a gubici ostvareni i iskazani u poreskom bilansu za 2010. godinu i na dalje mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.14. Porezi i doprinosi (nastavak)

Porez na dobit (nastavak)

b) Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Obračunavaju se bez diskontovanja, korišćenjem poreskih stopa očekivanih da važe u periodu realizacije pod uslovom da su bile ozvaničene na dan bilansa.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava se razmatra na dan finansijskih izveštaja i koriguje po potrebi radi usklađenja sa trenutnom procenom oporezive dobiti budućih perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Poreski rizici

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Preduzeća mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Preduzeću može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

4.15. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvata svu gotovinu u blagajni, stanja na tekućim računima, kao i visoko likvidne investicije koje dospevaju do tri meseca nakon pribavljanja, koje se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine i koje nisu pod uticajem značajnog rizika promene vrednosti.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**4.16. Stalna sredstva i obaveze namenjena prodaji i poslovanja koja se obustavljaju**

Stalna sredstva namenjena prodaji se obelodanjuju zasebno i odmeravaju se po nižoj od knjigovodstvene vrednosti na dan prenosa na stalna sredstva namenjena prodaji i njihove fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Kada se klasifikuju kao stalna sredstva namenjena prodaji, prestaje njihova amortizacija. Dobitak ili gubitak po osnovu otuđenja ili vrednovanja stalnih sredstava i obaveza namenjenih prodaji i poslovanja koja se obustavljaju se prikazuje zasebno u bilansu uspeha.

4.17. Kapital, rezerve i isplata dobiti (dividendi)

Osnovni kapital se sastoji od nominalne vrednosti registrovanih vlasničkih udela i eventualne emisione premije uplaćene ili unete preko nominalne vrednosti udela.

Ostale komponente kapitala uključuju:

- Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme
- Dobitke i gubitke po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju
- Aktuarske dobitke i gubitke po osnovu planova definisanih primanja
- Dobitke i gubitke po osnovu kursnih razlika nastalih translacijom inostranog poslovanja
- Ostale rezerve

Svi zadržani dobici i akumulirani gubici ovog i prethodnih perioda se priznaju u okviru neraspoređene dobiti i gubitka.

Raspoređena dobit (dividenda) se priznaje u okviru obaveza kada skupština Preduzeća usvoji odluku o raspodeli dobiti.

4.18. Beneficije za zaposlene**Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

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

Obaveze po osnovu otpremnina

Preduzeće je na osnovu odredbi Zakona o radu u obavezi da isplati zaposlenima otpremnine, pri prestanku radnog odnosa radi korišćenja prava na penziju, u visini dve prosečne zarade isplaćene u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Preduzeće vrši procenu naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i priznaje kao rezervisanje u bilansu stanja.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.19. Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze

Rezervisanja za garancije na robu i proizvode, za pravne sporove, štetnih ugovora ili drugih zahteva prema Preduzeću se priznaju kada za Preduzeće nastupi zakonska ili izvedena obaveza kao rezultat prošlog događaja, kada je izvesan odliv ekonomskih koristi iz Preduzeća i kada se mogu pouzdano proceniti iznosi tih odliva. Vreme ili tačan iznos tog odliva mogu i dalje biti neizvesni.

Troškovi restrukturiranja se priznaju samo ako postoji detaljan formalni plan za restrukturiranje i rukovodstvo je saopštilo glavne karakteristike plana svima na koje plan ima uticaj ili je izvršenje plana već započeto. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja se odmeravaju po procenjenim troškovima potrebnim za izmirenje sadašnje obaveze, na osnovu najpouzdanijih dokaza dostupnih na dan usvajanja izveštaja, uključujući i rizike i neizvesnosti povezane sa sadašnjom obavezom. Za veći broj sličnih obaveza, verovatnoća odliva za izmirenje se utvrđuje na nivou klase obaveza. Rezervisanja se diskontuju na sadašnju vrednost, u slučaju da je iznos diskontovanja materijalno značajan.

Bilo kakva nadoknada u vezi sa obavezama za koju je sigurno da će Preduzeće realizovati od treće strane se priznaje kao zasebno sredstvo. Međutim, ovo sredstvo ne može biti u većem iznosu od povezanog rezervisanja.

Nikakva obaveza, odnosno rezervisanje se ne priznaje ako nije izvesan odliv ekonomskih koristi po osnovu sadašnje obaveze. Takve situacije se obelodanjuju kao potencijalne obaveze, osim u slučaju kada je verovatnoća odliva mala.

4.20. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Preduzeće smatra pravna lica definisana Zakonom o porezu na dobit.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Preduzeće pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Preduzeća i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Preduzeće u priloženim finansijskim izveštajima nije izvršilo obelodanjivanje svih transakcija sa povezanim stranama na način kako to zahteva MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.21. Pregled značajnih računovodstvenih procena i neizvesnost procenjivanja**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih prepostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i prepostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

U nastavku su prikazane ključne prepostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Priznavanje odloženih poreskih sredstava

Iznos do kog se obračunata odložena poreska sredstva mogu priznati zasniva se na proceni verovatnoće da će postojati buduća oporeziva dobit za koju će moći da se iskoriste odbici po osnovu privremenih razlika i poreskih gubitaka i kredita koji se prenose u naredne godine.

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava i gudvila

Prilikom procenjivanja umanjenja vrednosti, rukovodstvo procenjuje nadoknadivi iznos svakog sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu na osnovu očekivanih budućih novčanih tokova i koristi kamatnu stopu da bi ih diskontovalo. Neizvesnost u procenjivanju se odnosi na prepostavke o budućim poslovnim rezultatima i na utvrđivanje odgovarajuće diskontne stope.

Korisni vek sredstava koja se amortizuju

Rukovodstvo najmanje jednom godišnje razmatra korisne vekove sredstava koja se amortizuju, na osnovu očekivanog korišćenja tih sredstava. Neizvesnost proističe iz tehnološkog zastarevanja koje može promeniti način upotrebe određenih sredstava.

Zalihe

Rukovodstvo procenjuje neto nadoknadivu vrednost zaliha koristeći najpouzdanije dokaze raspoložive na dan pripreme finansijskih izveštaja. Buduća realizacija ovih zaliha može zavisiti od budućih tehnoloških promena ili drugih promena na tržištu koje mogu umanjiti prodajne cene.

Poslovne kombinacije

Rukovodstvo koristi određene metode procene prilikom utvrđivanja fer vrednosti pojedinih sredstava i obaveza pribavljenih poslovnom kombinacijom. Naročito, fer vrednost potencijalne naknade zavisi od ishoda više promenljivih vrednosti uključujući i buduće profitabilnosti pribavljenog poslovanja.

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.21. Pregled značajnih računovodstvenih procena i neizvesnost procenjivanja (nastavak)

Fer vrednost

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

Napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje

JP Skijališta Srbije Beograd

31.12.2014. godine

5. KOREKCIJA POČETNOG STANJA

| (u 000 RSD) | 31.12.2013. | Korekcije | Korigovani 31.12.2013. | 31.12.2012. | Korekcije | Korigovani 31.12.2012. |
|--|---------------|------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------------------|
| A K T I V A | | | | | | |
| Poljoprivredno i ostalo zemljište | - | - | - | 3.381.611 | (2.885.818) | 495.793 |
| Odložena poreska sredstva | 164.306 | (164.306) | - | 187.278 | (187.278) | - |
| P A S I V A | | | | | | |
| Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 2.282.602 | (27.656) | 2.254.946 | 5.118.983 | (2.864.037) | 2.254.946 |
| Neraspoređeni dobitak | 195.079 | (180.188) | 14.891 | 242.804 | (229.630) | 13.174 |
| Odložene poreske obaveze | - | 43.538 | 43.538 | - | 20.571 | 20.571 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| (u 000 RSD) | 31.12.2013. | Korekcije | Korigovani 31.12.2013. | 01.01.- | 01.01.- | Korigovani 01.01.- |
| BILANS USPEHA | | | | | | |
| Odloženi poreski prihodi i (rashodi) perioda | 22.972 | (5) | 22.967 | | | |
| Neto dobitak | 22.972 | (5) | 22.967 | | | |

31.12.2014. godine

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna ulaganja se odnose na licence za poslovni softver koji Preduzeće koristi.

| | Nem. imovina u pripremi | Ukupno |
|--|--|--|
| (u 000 RSD) | Softver | Ostala nem. imovina |
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje na 01.01.2013. | 2.898 | - |
| Nove nabavke | - | 2.688 |
| Transferi sredstava | 1.278 | 25.763 |
| Stanje na 31.12.2013. | 4.176 | 25.763 |
| Ispravka vrednosti | | |
| Stanje na 01.01.2013. | 1.091 | - |
| Amortizacija | 423 | - |
| Stanje na 31.12.2013. | 1.514 | - |
| Sadašnja vrednost | | |
| 31.12.2012. | 1.807 | - |
| 31.12.2013. | 2.662 | 25.763 |
| | | Nem. imovina u pripremi |
| (u 000 RSD) | Softver | Ostala nem. imovina |
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje na 01.01.2014. | 4.176 | 25.763 |
| Nove nabavke | - | 4.238 |
| Transferi sredstava | 4.238 | (4.238) |
| Procena vrednosti sredstava: | | |
| Povećanja prznata u revalorizacionim rezervama | 131 | - |
| Smanjenja prznata u bilansu uspeha | (595) | - |
| Efekti procene vrednosti na ispravku vrednosti | (1.514) | - |
| Reklasifikacija na dugoročne plasmane | - | (25.763) |
| Stanje na 31.12.2014. | 6.436 | - |
| Ispravka vrednosti | | |
| Stanje na 01.01.2014. | 1.514 | - |
| Amortizacija | 409 | - |
| Efekti procene vrednosti na ispravku vrednosti | (1.514) | - |
| Stanje na 31.12.2014. | 409 | - |
| Sadašnja vrednost | | |
| 31.12.2013. | 2.662 | 25.763 |
| 31.12.2014. | 6.027 | - |

Preduzeće je u toku 2014. godine izvršilo reklasifikaciju iznosa od 25.763 hiljada RSD na poziciju ostalih dugoročnih plasmana (Napomena 8.)

Napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2014. godine su:

| (u 000 RSD) | Poljoprivredno i ostalo zemljište | Gradjevinski objekti | Postrojenja i oprema | Investicione nekretnine | Ostala sredstva | Sredstva u pripremi | Avansi za osn. sred. | Ukupno |
|---|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Nabavna vrednost | 495.793 | 7.252.145 | 725.763 | 33.412 | 32 | 172.349 | 93.889 | 8.773.383 |
| Stanje na 01.01.2014. | - | - | - | - | - | 1.891.846 | 449.971 | 2.341.817 |
| Nove nabavke | - | - | (135) | (1.402) | - | - | - | (1.537) |
| Rashod i prodaja | - | - | 102.972 | (102.972) | - | - | - | - |
| Transferi sredstava | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferi sredstava sa sredstava u pripremi | - | - | 192.845 | 24.400 | 554 | - | (217.799) | - |
| Procena vrednosti sredstava: | - | - | (503.799) | (247.912) | (2.085) | - | - | (753.796) |
| Ukidanje ispravke vrednosti | - | - | 75.706 | 77.858 | 16.215 | 1.353 | 14 | - |
| Povećanja priznata u revalorizacionim rezervama | - | - | (58.631) | (15.189) | 46 | - | - | 171.146 |
| Povećanja priznata u bilansu uspeha | - | - | (58.631) | (558) | (96) | - | - | 15.235 |
| Smanjenja priznata u revalorizacionim rezervama | - | - | (118) | (15.403) | - | - | - | (59.189) |
| Smanjenja priznata u bilansu uspeha | - | - | - | - | - | - | - | (15.617) |
| Zatvaranje avansa | - | - | - | - | - | (3.949) | (514.069) | (3.949) |
| Obezvređenje po popisu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje na 31.12.2014. | 571.499 | 7.078.326 | 398.177 | 33.138 | 46 | 1.842.447 | 29.791 | 10.467.493 |
| Ispravka vrednosti | - | 503.799 | 247.912 | 2.085 | - | - | 2.089 | 755.885 |
| Stanje na 01.01.2014. | - | 157.319 | 19.576 | (40) | - | - | - | 176.895 |
| Amortizacija | - | (4) | - | - | - | - | - | (44) |
| Rashod i prodaja | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efekti procene vrednosti na ispravku vrednosti | - | (503.799) | (247.912) | (2.085) | - | - | - | (753.796) |
| Stanje na 31.12.2014. | - | 157.315 | 19.536 | - | - | - | 2.089 | 178.940 |
| Sadašnja vrednost | 495.793 | 6.748.346 | 477.851 | 31.327 | 32 | 172.349 | 91.800 | 8.017.498 |
| 31.12.2013. | 571.499 | 6.921.011 | 378.641 | 33.138 | 46 | 1.842.447 | 27.702 | 9.774.484 |

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Promene tokom 2013. godine bile su:

| Pojoprivredno i ostalo zemljište <i>(u 000 RSD)</i> | Gradjevinski objekti | Postrojenja i oprema | Investicione nekretnine | Ostala sredstva | Sredstva u pripremi | Avansi za osn. sred. | Ukupno |
|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje na 01.01.2013. | 495.793 | 6.039.098 | 515.874 | - | 32 | 1.280.958 | 6.924 |
| Nove nabavke | - | - | (21.086) | - | 371.690 | 173.332 | 8.338.679 |
| Rashod i prodaja | - | (2.864) | 230.975 | - | - | - | 545.022 |
| Transferi sredstava | - | 1.215.912 | 33.412 | - | (1.480.299) | - | (23.950) |
| Zatvaranje avansa | - | - | - | - | - | (86.367) | (86.367) |
| Stanje na 31.12.2013. | 495.793 | 7.252.146 | 725.763 | 33.412 | 32 | 172.349 | 93.889 |
| Ispravka vrednosti | | | | | | | |
| Stanje na 01.01.2013. | - | 361.026 | 212.164 | - | - | - | 2.190 |
| Amortizacija | - | 144.925 | 55.885 | 351 | - | - | 575.380 |
| Rashod i prodaja | - | (418) | (20.137) | - | - | - | 201.161 |
| Transfer sredstava | - | (1.734) | - | 1.734 | - | - | (20.656) |
| Stanje na 31.12.2013. | - | 503.799 | 247.912 | 2.085 | - | - | 755.885 |
| Sadašnja vrednost | | | | | | | |
| 31.12.2012. | 495.793 | 5.678.072 | 303.710 | 32 | 1.280.958 | 4.734 | 7.763.299 |
| 31.12.2013. | 495.793 | 6.748.347 | 477.851 | 31.327 | 32 | 172.349 | 91.800 |
| | | | | | | | 8.017.499 |

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Preduzeće je na dan 01.01.2014. godine izvršilo procenu vrednosti zemljišta, građevinskih objekata, opreme i investicionih nekretnina. Dodatne informacije u vezi sa ovom procenom su obelodanjene u Napomeni 34.

Preduzeće u okviru pozicije građevinski objekti evidentira žičare, ski liftove, prateće objekte uz ski staze, servisne kućice, trafo stanice i druge objekte.

Preduzeće u okviru pozicije postrojenja i oprema evidentira tabače snega, vozila, opremu Skidata za pravljenje, prodaju i evidenciju ski pasova sa povezanim fiskalnim štampačima, opremu za video nadzor, računarsku i telekomunikacionu opremu, kancelarijsku opremu i inventar i drugu opremu.

Investicione nekretnine obuhvataju objekte - ski bifee u ski centrima, koje izdaje u zakup.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Stanje dugoročnih finansijskih plasmana je sledeće:

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 170.644 | 170.644 | 130.644 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 45.763 | - | - |
| Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih finansijskih plasmana | (645) | - | - |
| Ukupno | 215.762 | 170.644 | 130.644 |

Preduzeće je vlasnik 20,25% udela u „Ski centar Brezovica“ d.o.o. Beograd. Ugovorom o osnivanju „Ski centar Brezovica“ d.o.o. Beograd je definisano da Preduzeće ima 51% prava glasa.

Ostali finansijski plasmani obuhvataju iznos od 25.763 hiljada RSD koji se odnosi na unapred plaćeni dugoročni zakup zemljišta na Staroj Planini, koji je reklassifikovan u toku 2014. godine sa pozicije ostalih nematerijalnih ulaganja (Napomena 6.). Ispravka vrednosti u iznosu od 645 hiljada RSD odnosi se na pripadajući trošak zakupa za 2014. godinu.

U okviru ostalih finansijskih plasmana Preduzeće evidentira i subvencije dobijene od Vlade RS koje su u toku 2014. godine prosleđene zavisnom Preduzeću „Ski centar Brezovica“ d.o.o. Beograd u iznosu od 20.000 hiljada RSD. Navedena sredstva biće evidentirana kao povećanje plasmana u zavisno Preduzeće kada se izvrši registracija povećanja kapitala.

31.12.2014. godine**9. ZALIHE I DATI AVANSI**

Stanje zaliha na dan 31.12.2014. godine je sledeće:

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> | <u>31.12.2012.</u> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Materijal | 33.386 | 33.740 | 32.548 |
| Rezervni delovi | 101.648 | 98.335 | 90.734 |
| Alat i inventar | 89.505 | 85.721 | 76.097 |
| Materijal, rezervni delovi, alat i inventar u obradi, doradi i manipulaciji | 1.640 | 13.457 | 1.845 |
| Ispravka vrednosti materijala, rezervnih delova, alata i inventara | (80.510) | (79.846) | (71.309) |
| Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji | 3.305 | 2.940 | 1.589 |
| Ispravka vrednosti plaćenih avansa | (262) | (80) | (80) |
| Ukupno | 148.712 | 155.267 | 131.424 |

10. POTRAŽIVANJA

Struktura i stanje potraživanja je sledeća:

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> | <u>31.12.2012.</u> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kupci u zemlji | 30.789 | 32.271 | 29.109 |
| Ispravka vrednosti kupci u zemlji | (25.338) | (25.523) | (20.059) |
| Kupci u inostranstvu | 68 | 64 | 64 |
| Ispravka vrednosti kupci u inostranstvu | (68) | (64) | (64) |
| Ukupno potraživanja po osnovu prodaje | 5.451 | 6.748 | 9.050 |
| Potraživanja za kamatu i dividende | 128 | 506 | 1.328 |
| Potraživanja od zaposlenih | 149 | 238 | 132 |
| Potraživanja od državnih organa i organizacija | 1.099.539 | 353.301 | - |
| Potraživanja za više plaćen porez na dobitak | 6.242 | 6.242 | 7.197 |
| Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa | 47.872 | 3.579 | 10.591 |
| Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju | 607 | - | - |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 2.146 | 3.090 | 5.113 |
| Ispravka vrednosti drugih potraživanja | (1.307) | (57) | (58) |
| Ukupno druga potraživanja | 1.155.376 | 366.899 | 24.303 |
| Ukupno potraživanja | 1.160.827 | 373.647 | 33.353 |

Potraživanja od kupaca u zemlji se najvećim delom odnose na potraživanja za zakup po različitim osnovama.

Potraživanja od državnih organa i organizacija su potraživanja od države za odobrena, programom poslovanja koji je usvojila Vlada RS, a neuplaćena sredstva subvencije za 2014. godinu i za obavezu države za projekte kojim finansira kapitalne investicije.

31.12.2014. godine

10. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Ispravka vrednosti

| (u 000 RSD) | IV potraživanja od kupaca u zemlji | IV potr. od ino kupaca | Ukupno |
|--|---|---------------------------|-----------------|
| Stanje na dan 01.01.2013 | (20.059) | (64) | (20.123) |
| Tekuća ispravka (Napomena 30.) | (6.331) | - | (6.331) |
| Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 30.) | 868 | - | 868 |
| Usklađivanje | (1) | - | (1) |
| Stanje na dan 31.12.2013 | (25.523) | (64) | (25.587) |
| Tekuća ispravka (Napomena 30.) | (1.350) | - | (1.350) |
| Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 30.) | 1.535 | - | 1.535 |
| Kursne razlike | - | (4) | (4) |
| Stanje na dan 31.12.2014. | (25.338) | (68) | (25.406) |

11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti | 2.635 | 5.179 | 7.470 |
| Tekući (poslovni) računi | 177.027 | 133.138 | 175.946 |
| Blagajna | 2.433 | 1.556 | 1.954 |
| Devizni račun | 295 | 375 | 317 |
| Ostala novčana sredstva | 4 | 354 | 1 |
| Ukupno | 182.394 | 140.602 | 185.688 |

12. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Unapred plaćeni troškovi | - | 951 | 727 |
| Potraživanja za nefakturisani prihod | 496 | - | - |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | 4.049 | 12.209 | 42.310 |
| Ukupno | 4.545 | 13.160 | 43.037 |

Ostala aktivna vremenska razgraničenja u najvećoj meri se odnose na unapred plaćene troškove.

31.12.2014. godine

13. KAPITAL

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Osnovni kapital | 230.000 | 230.000 | 230.000 |
| Rezerve | 5.036 | 5.036 | 5.036 |
| Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 2.341.904 | 2.254.946 | 2.254.946 |
| Nerealizovani dobici i gubici | 1.218 | - | - |
| Neraspoređeni dobitak | 24.524 | 14.891 | 13.176 |
| Gubitak | - | - | (19.384) |
| Neto kapital | 2.602.682 | 2.504.873 | 2.483.774 |

Osnivač i vlasnik 100% kapitala Preduzeća je Vlada Republike Srbije.

Ostale komponente kapitala

| (u 000 RSD) | Gubitak | Nerasp. dobitak | Reval. rezerve | Aktuarski dobici | Ukupno kapital |
|--|---------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Stanje na 1.1.2013. | (19.384) | 242.806 | 5.118.983 | - | 5.577.441 |
| Korekcija pod 1.1.2013. | - | (229.630) | (2.864.037) | - | (3.093.667) |
| Stanje na 1.1.2013. | (19.384) | 13.176 | 2.254.946 | - | 2.483.774 |
| Ostalo | - | 2 | - | - | 2 |
| Transferi između stavki kapitala | 19.384 | (19.384) | - | - | - |
| | 19.384 | (19.382) | - | - | 2 |
| Neto dobitak (gubitak) perioda | - | 21.097 | - | - | 21.097 |
| Stanje na 31.12.2013. | - | 14.891 | 2.254.946 | - | 2.504.873 |
| Stanje na 1.1.2014. | - | 14.891 | 2.254.946 | - | 2.504.873 |
| Raspodela dividendi Transferi između stavki kapitala | - | (14.764) | - | - | (14.764) |
| | - | 7.170 | (7.170) | - | (7.170) |
| | - | (7.594) | (7.170) | - | (14.764) |
| Neto dobitak (gubitak) perioda | - | 17.227 | - | - | 17.227 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak (gubitak) perioda | | | | | |
| Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme | - | - | 110.738 | - | 110.738 |
| Vrednovanje plana definisanih primanja | - | - | - | 1.218 | 1.218 |
| | - | - | 110.738 | 1.218 | 111.956 |
| Porez na dobit u ostalom dobitku (gubitku) perioda | - | - | (16.610) | - | (16.610) |
| | - | - | 94.128 | 1.218 | 95.346 |
| Stanje na 31.12.2014. | - | 24.524 | 2.341.904 | 1.218 | 2.602.682 |

31.12.2014. godine

14. DUGOROČNA REZERVISANJA

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 3.230 | 6.006 | 5.670 |
| Rezervisanja za troškove sudskih sporova | 14.091 | 18.185 | 33.142 |
| Ukupno | 17.321 | 24.191 | 39.812 |

Promene dugoročnih rezervisanja

| (u 000 RSD) | Rezervisanja za otpremnine | Rezervisanja za sudske sporove | Ukupno |
|--|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| Stanje 1. januara 2014. | 6.006 | 18.185 | 24.191 |
| Dobici i gubici priznati u bilansu uspeha (Napomena 27) | 335 | 340 | 675 |
| Dobici i gubici priznati u ostalom rezultatu (Napomena 13) | (1.218) | - | (1.218) |
| Iskorišćena rezervisanja | (1.893) | (4.434) | (6.237) |
| Stanje 31. decembra 2014. | 3.230 | 14.091 | 17.321 |

15. DUGOROČNE OBAVEZE

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | - | 162.984 | 277.036 |
| Ukupno | - | 162.984 | 277.036 |

Obaveze po dugoročnim kreditima i zajmovima u inostranstvu iz prethodnih perioda u celosti dospevaju za naplatu u toku 2015. godine i reklassifikovana su na kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 16).

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine | - | - | 3.199 |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine | 171.964 | 345.458 | 313.791 |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 25 | - | 90 |
| Ukupno | 171.989 | 345.458 | 317.080 |

31.12.2014. godine

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Struktura i stanje dela ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine na dan bilansa je:

| (u 000 RSD) | 2014. | 2013. | 2012. |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Kredit za žičaru "Karaman greben" | - | 71.518 | 70.942 |
| Kredit za žičaru "Krst" | - | 44.900 | 44.538 |
| Kredit za Veštačko osnežavanje Kopaonik | - | 162.868 | 37.968 |
| Kredit za „Bob na šinama“ | 126.714 | 39.392 | 160.343 |
| Kredit za „Adrenalinske sportske sadržaje“ | 45.250 | 26.780 | - |
| Komercijalna banka a.d. Beograd | - | - | 3.199 |
| Ukupno kratkoročne finansijske obaveze | 171.964 | 345.458 | 316.990 |

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Dobavljači u zemlji | 35.380 | 37.709 | 60.225 |
| Dobavljači u inostranstvu | 930.271 | 38.374 | 115.588 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 898 | 841 | 686 |
| | 966.549 | 76.924 | 176.499 |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 7.306 | 8.005 | 10.889 |
| Ukupno | 973.855 | 84.929 | 187.388 |

31.12.2014. godine

18. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> | <u>31.12.2012.</u> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju | 6.187 | 5.273 | 9.110 |
| Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 753 | 521 | 1.449 |
| Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 1.815 | 1.357 | 2.374 |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 1.633 | 1.220 | 2.374 |
| Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju | 109 | 66 | - |
| Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju | 44 | 25 | - |
| Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju | 27 | 16 | - |
| Ukupno obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | 10.568 | 8.478 | 15.307 |
| Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja | - | - | 12 |
| Obaveze prema zaposlenima | 166 | 231 | 157 |
| Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora | 209 | 228 | 472 |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima | 1.162 | 2.623 | 2.686 |
| Ostale obaveze | 397 | 222 | 359 |
| Ukupno druge obaveze | 1.934 | 3.304 | 3.686 |
| Ukupno ostale kratkoročne obaveze | 12.502 | 11.782 | 18.993 |

19. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> | <u>31.12.2012.</u> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza | 32 | 10.069 | 887 |
| Ukupno | 32 | 10.069 | 887 |

31.12.2014. godine

20. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Unapred obračunati troškovi | 12.327 | 15.415 | 6.661 |
| Unapred naplaćeni prihodi | 2.827 | - | - |
| Odloženi prihodi i primljene donacije | 7.633.501 | 5.589.589 | 4.957.113 |
| Ostala pasivna vremenska razgraničenja | 1.830 | 108.136 | - |
| Ukupno | 7.650.485 | 5.713.140 | 4.963.774 |

Preduzeće svoje tekuće poslovanje finansira iz tekućih prihoda, a investicionu izgradnju i remont iz primljenih donacija od osnivača Vlade Republike Srbije. Sredstvima primljenim iz donacija se finansira izgradnja i nabavka novih sredstava, kao i tekuće dospeće dugoročnih kredita kojima su u prethodnom periodu finansirana osnovna sredstva. Preduzeće na ime svih dobijenih sredstava iz donacija formira pasivno vremensko razgraničenje za primljene donacije, koje na 31.12.2014. godine iznosi 7.633.501 hiljada RSD (5.589.589 hiljada RSD na 31.12.2013. godine).

Preduzeće ovo razgraničenje umanjuje po realizaciji sredstava iz donacije u korist prihoda po osnovu uslovljenih donacija (Napomena 22).

21. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Preduzeće na dan bilansa vanbilansno evidentira:

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|----------------------|----------------|----------------|------------------|
| Tuđa sredstva | 514.238 | 503.781 | 503.781 |
| Hartije od vrednosti | 5.000 | 5.000 | 879.867 |
| Ukupno | 519.238 | 508.781 | 1.383.648 |

Tuđa osnovna sredstva odnose se na osnovna sredstva primljena na uskladištenje i čuvanje.

31.12.2014. godine

BILANS USPEHA**22. POSLOVNI PRIHODI**

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 457.655 | 576.421 |
| Prihodi po osnovu uslovjenih donacija (Napomena 20) | 208.810 | 217.575 |
| Prihodi od zakupnina | 27.855 | 36.150 |
| Ostali poslovni prihodi | 3.015 | 3.611 |
| Ukupno | 697.335 | 833.757 |

Preduzeće ostvaruje prihode od prodaje na domaćem tržištu po osnovu prodaje ski karata u ski centrima Kopaonik, Zlatibor i Stara planina.

23. TROŠKOVI ZALIHA

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>Troškovi materijala</i> | | |
| Troškovi ostalog materijala (režijskog) | 11.525 | 59.342 |
| Troškovi rezervnih delova | 32.059 | - |
| Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara | 3.480 | - |
| Ukupno | 47.064 | 59.342 |
| Troškovi goriva i energije | | |
| Ukupno | 76.007 | 104.158 |
| | | |
| Ukupno | 123.071 | 163.500 |

24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 154.994 | 160.919 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 27.744 | 28.804 |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu | 733 | 1.745 |
| Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima | 25.544 | 35.838 |
| Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora | - | - |
| Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora | 4.387 | 6.981 |
| Ostali lični rashodi i naknade | 19.561 | 20.267 |
| Ukupno | 232.963 | 254.554 |

31.12.2014. godine

25. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Troškovi transportnih usluga | 5.358 | 8.160 |
| Troškovi usluga održavanja | 17.594 | 18.051 |
| Troškovi zakupnina | 24.305 | 26.449 |
| Troškovi sajmova | 641 | 526 |
| Troškovi reklame i propagande | 4.594 | 7.154 |
| Troškovi ostalih usluga | 2.957 | 3.051 |
| Ukupno | 55.449 | 63.391 |

26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme | 176.895 | 201.162 |
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja | 409 | 422 |
| Ukupno troškovi amortizacije | 177.304 | 201.584 |

27. TROŠKOVI REZERVISANJA

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 335 | 859 |
| Ostala rezervisanja | 340 | - |
| Ukupno | 675 | 859 |

28. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Troškovi neproizvodnih usluga | 20.249 | 28.177 |
| Troškovi reprezentacije | 988 | 2.427 |
| Troškovi premija osiguranja | 5.083 | 9.826 |
| Troškovi platnog prometa | 5.206 | 6.530 |
| Troškovi članarina | 360 | 374 |
| Troškovi poreza | 29.237 | 28.791 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 22.068 | 24.593 |
| Ukupno | 83.191 | 100.718 |

31.12.2014. godine

29. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Finansijski prihodi | | |
| Prihodi od kamata (od trećih lica) | 4.743 | 5.528 |
| Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima) | 49.009 | 17.045 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim l.) | - | 26 |
| Ukupno finansijski prihodi | 53.752 | 22.599 |
| Finansijski rashodi | | |
| Rashodi kamata (prema trećim licima) | 610 | 381 |
| Negativne kursne razlike (prema trećim licima) | 58.453 | 12.794 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim l.) | 1.021 | - |
| Ukupno finansijski rashodi | 60.084 | 13.175 |
| Dobitak (gubitak) iz finansiranja | (6.332) | 9.424 |

30. OSTALI PRIHODI I RASHODI

| (u 000 RSD) | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 1.535 | 969 |
| | 1.535 | 969 |
| Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 1.350 | 6.331 |
| | 1.350 | 6.331 |
| Ostali prihodi | | |
| Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 1.198 | 1.620 |
| Viškovi | 32 | - |
| Prihodi od smanjenja obaveza | 6.159 | 2.666 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja | 6.224 | - |
| Ostali nepomenuti prihodi | 6.958 | 11.132 |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme | 16.587 | - |
| | 16.587 | - |
| | 37.158 | 15.418 |
| Ostali rashodi | | |
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 1.451 | 949 |
| Manjikovi | 717 | 27 |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe | 1.104 | - |
| Ostali nepomenuti rashodi | 11.993 | 21.144 |
| Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme | 20.166 | 2.447 |
| | 35.431 | 24.567 |
| Neto | 1.912 | (14.511) |

31.12.2014. godine

31. POREZ NA DOBIT

| | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (u 000 RSD) | | |
| Odloženi poreski rashodi i prihodi perioda | 3.035 | 22.967 |
| Ukupno porez na dobitak | 3.035 | 22.967 |

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspeha i proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope

| | 01.01. - 31.12.2014. | 01.01. - 31.12.2013. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (u 000 RSD) | | |
| Dobit (gubitak) pre oporezivanja | 20.261 | 44.064 |
| Važeća poreska stopa | 15% | 15% |
| Očekivani poreski rashod | 3.039 | 6.610 |
| Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu | (3.483) | 2.048 |
| Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu | (269) | - |
| Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti | - | (57.715) |
| Ukupan poreski rashod perioda | - | - |
| Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda | 3.035 | 22.967 |
| Efektivna poreska stopa | 14,98% | 52,12% |

Odložena poreska sredstva i obaveze

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| (u 000 RSD) | | | |
| Odložena poreska sredstva | - | - | - |
| Odložene poreske obaveze | (63.183) | (43.538) | (20.571) |
| Neto odložena poreska sredstva i obaveze | (63.183) | (43.538) | (20.571) |

Odložene poreske obaveze su u 2014. godini priznate po osnovu:

| | 1.1.2014 | Priznato u ostalim dobiticima i gubicima | Priznato u bilansu uspeha | 31.12.2014 |
|--|---------------|--|---------------------------|---------------|
| (u 000 RSD) | | | | |
| Dugoročna sredstva | | | | |
| Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine | 43.538 | 16.610 | 3.035 | 63.183 |
| | 43.538 | 16.610 | 3.035 | 63.183 |

31.12.2014. godine**31. POREZ NA DOBIT (nastavak)**

Odložene poreske obaveze su u 2013. godini priznate po osnovu:

| (u 000 RSD) | 1.1.2013 | Priznato u ostalim dobitima i gubicima | Priznato u bilansu uspeha | 31.12.2013 |
|--|---------------|--|---------------------------|---------------|
| | | | | |
| Dugoročna sredstva | | | | |
| Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine | 20.571 | - | 22.967 | 43.538 |
| | 20.571 | - | 22.967 | 43.538 |

32. POVEZANE STRANE

Povezana strana Preduzeća je „Ski centar Brezovica“ d.o.o. Beograd u kome je Preduzeće vlasnik 20,25% udela, ali je Ugovorom o osnivanju definisano da Preduzeće ima 51% prava glasa.

Preduzeće u okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana evidentira plasman u iznosu od 20.000 hiljada RSD na ime subvencija prosleđenih zavisnom Preduzeću. U 2013. godini saldo prosleđenih subvencija iznosio je 8.000 hiljada RSD i evidentiran je u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja.

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**33.1. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Preduzeće zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Lica koja kontrolišu finansije na nivou Preduzeća ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**33.1. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Pokazatelji zaduženosti Preduzeća sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Zaduženost a) | 171.989 | 508.442 |
| Umanjeno za gotovinu i gotovinske ekvivalente | (182.394) | (140.602) |
| Neto zaduženost | (10.405) | 367.840 |
| Neto kapital b) | 2.602.682 | 2.504.873 |
| Uvećano za pozajmice osnivača | - | - |
| Kapital | 2.602.682 | 2.504.873 |
| Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu | -0,004 | 0,147 |

- a) Zaduženost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze.
- b) Neto kapital uključuje akcijski kapital, rezerve i akumulirani dobitak i gubitak.

33.2. Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u Napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

33.3. Kategorije finansijskih instrumenata

| (u 000 RSD) | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2013.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Finansijska sredstva: | | |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | |
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 170.644 | 170.644 |
| | 170.644 | 170.644 |
| Zajmovi i potraživanja | | |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 20.000 | - |
| Potraživanja | 5.451 | 7.254 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 2.300 | - |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 182.394 | 140.602 |
| | 210.145 | 147.856 |
| Ukupno finansijska sredstva | 380.789 | 318.500 |
| Finansijske obaveze: | | |
| Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti | | |
| Dugoročni krediti u inostranstvu | - | 162.984 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 171.989 | 345.458 |
| Obaveze iz poslovanja | 966.549 | 76.924 |
| Ukupno finansijske obaveze | 1.138.538 | 585.366 |

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**33.3. Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)**

Osnovni finansijski instrumenti Preduzeća su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, kratkoročni dati zajmovi koji nastaju direktno iz poslovanja Preduzeća, kao i dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima i zajmovima i obaveze prema dobavljačima čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Preduzeća. U normalnim uslovima poslovanja Preduzeće je izloženo niže navedenim rizicima.

33.4. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Preduzeća ovim rizicima. Preduzeće ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržiste takvih instrumenata u Republici Srbiji.

33.5. Tržišni rizik

U svom poslovanju Preduzeće je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Preduzeća tržišnom riziku, niti u načinu na koji Preduzeće upravlja ili meri taj rizik.

a) Devizni rizik

Preduzeće je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenta, potraživanja od kupaca, kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominovani u stranoj valuti. Preduzeće ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni. Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Preduzeće posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost Preduzeća deviznom riziku po osnovu finansijskih sredstava i obaveza godini analiziramo po knjigovodstvenoj vrednosti na sledeći način:

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | | 31.12.2013. | |
|-------------------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------|
| | RSD | EUR | RSD | EUR |
| Finansijska sredstva | 189.850 | 295 | 147.417 | 673 |
| Finansijske obaveze | (36.278) | (1.102.260) | (38.550) | (383.832) |
| Kratkoročna izloženost | 153.572 | (1.101.965) | 108.867 | (383.159) |
| | | | | |
| Finansijska sredstva | 190.644 | - | 170.644 | - |
| Finansijske obaveze | - | - | - | (162.984) |
| Dugoročna izloženost | 190.644 | - | 170.644 | (162.984) |

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**33.5. Tržišni rizik (nastavak)**

Preduzeće je u 2014. godini osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Preduzeća na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nemamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada Dinar revalvira u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju devalvacije dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

| (u 000 RSD) | Koef. osetljivosti | | Koef. osetljivosti | |
|----------------------|--------------------|---------|--------------------|--------|
| | 10% | -10% | 10% | -10% |
| | 31.12.2014. | | 31.12.2013. | |
| | EUR | | EUR | |
| Neto dobitak perioda | (110.197) | 110.197 | (54.614) | 54.614 |
| Neto kapital | (110.197) | 110.197 | (54.614) | 54.614 |

b) Rizik od promene kamatnih stopa

Preduzeće je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta, a Preduzeće nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|--|----------------|-------------|
| Finansijska sredstva: | | |
| Nekamatonasna | | |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica | 170.644 | 170.644 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 20.000 | - |
| Potraživanja | 5.451 | 7.254 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 2.300 | - |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 182.394 | 140.602 |
| 380.789 | 318.500 | |
| 380.789 | 318.500 | |
| Finansijske obaveze: | | |
| Nekamatonasne | | |
| Obaveze iz poslovanja | 966.549 | 76.924 |
| Dugoročni krediti u inostranstvu | - | 162.984 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 171.989 | 345.458 |
| 1.138.538 | 585.366 | |
| 1.138.538 | 585.366 | |

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**33.5. Tržišni rizik (nastavak)**

Analize osetljivosti su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na kraju prethodnog perioda budući da su sva finansijska sredstva i obaveze iskazane na kraju tekuće godine nekamatonosne. Preduzeće nema finansijska sredstva ni finansijske obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom na dan bilansa, te nije izloženo riziku promene kamatnih stopa.

33.6. Kreditni rizik**a) Upravljanje potraživanjima od kupaca**

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Preduzeću izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Preduzeće. Izloženost Preduzeća ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine, odnosno 2013. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

| | 31.12.2013. | | |
|---|------------------|--------------------|-----------------|
| | Bruto izloženost | Ispravka vrednosti | Neto izloženost |
| (u 000 RSD) | | | |
| Nedospela potraživanja od kupaca | 1.236 | - | 1.236 |
| Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca | 25.587 | (25.587) | - |
| Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca | 5.513 | - | 5.513 |
| | 32.336 | (25.587) | 6.749 |
| 31.12.2014. | | | |
| (u 000 RSD) | Bruto izloženost | Ispravka vrednosti | Neto izloženost |
| Nedospela potraživanja od kupaca | 1.327 | - | 1.327 |
| Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca | 25.406 | (25.406) | - |
| Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca | 4.124 | - | 4.124 |
| | 30.857 | (25.406) | 5.451 |

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Preduzeće je u prethodnim periodima obezvredilo potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 25.587 hiljada RSD (2013. godine: 25.587 hiljada RSD), za koja je Preduzeće utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

33.6. Kreditni rizik (nastavak)

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Preduzeće nije obezvredilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 4.124 hiljada RSD (31. decembar 2013. godine: 5.513 hiljada RSD) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, te da rukovodstvo Preduzeća smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena. Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

| (u 000 RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Manje od 30 dana | 2.853 | 4.551 |
| 31 - 90 dana | 1.271 | 621 |
| 91 - 180 dana | - | - |
| 181 - 365 dana | - | - |
| Preko 365 dana | - | 341 |
| Ukupno | 4.124 | 5.513 |

b) Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembar 2014. godine iskazane su u iznosu od 966.549 hiljada RSD (31. decembar 2013. godine: 76.083 hiljada RSD). Najznačajniji deo navedene obaveze odnosi se na ino dobavljača koji će biti izmiren iz sredstava subvencija, u iznosu od 926.326 hiljada RSD. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Preduzeće dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

33.7. Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Preduzeća koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Preduzeća kao i upravljanjem likvidnošću. Preduzeće upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i finansijskih obaveza. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava, odnosno finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Preduzeće biti u mogućnosti da potraživanja naplati i obaveze namiri

31.12.2014. godine

33. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

33.7. Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2014. godine su:

(u 000 RSD)

| | 31.12.2014. | | | | | | |
|--|---------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|--|
| | Kratkoročno dospeće | | | Dugoročno dospeće | | | |
| | do 1 meseca | 1 do 3 meseca | 3 do 12 meseci | 1 do 5 godina | preko 5 godina | Ukupno | |
| <i>Dospeća finansijskih sredstava:</i> | | | | | | | |
| Nekamatonosna sredstva | 190.145 | - | - | - | 190.644 | 380.789 | |
| | 190.145 | - | - | - | 190.644 | 380.789 | |
| <i>Dospeća finansijskih obaveza:</i> | | | | | | | |
| Nekamatonosne obaveze | 40.249 | 972.651 | 125.638 | - | - | 1.138.538 | |
| | 40.249 | 972.651 | 125.638 | - | - | 1.138.538 | |
| Neto efekat dospeća | 149.896 | (972.651) | (125.638) | - | 190.644 | (757.749) | |

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2013. godine su:

(u 000 RSD)

| | 31.12.2013. | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|--|
| | Kratkoročno dospeće | | | Dugoročno dospeće | | | |
| | do 1 meseca | 1 do 3 meseca | 3 do 12 meseci | 1 do 5 godina | preko 5 godina | Ukupno | |
| <i>Dospeća finansijskih sredstava:</i> | | | | | | | |
| Nekamatonosna sredstva | 150.946 | - | 523.945 | - | - | 674.891 | |
| | 150.946 | - | 523.945 | - | - | 674.891 | |
| <i>Dospeća finansijskih obaveza:</i> | | | | | | | |
| Nekamatonosne obaveze | 54.682 | - | 367.700 | 162.984 | - | 585.366 | |
| | 54.682 | - | 367.700 | 162.984 | - | 585.366 | |
| Neto efekat dospeća | 92.264 | - | 156.245 | (162.984) | - | 89.525 | |

31.12.2014. godine

34. FER VREDNOST

Nefinansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti u bilansu stanja su grupisana u tri nivoa hijerarhije fer vrednosti. Ta tri nivoa su definisana na osnovu inputa korištenih u vrednovanju, na sledeći način:

- Nivo 1: kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identična sredstva ili obaveze;
- Nivo 2: inputi koji nisu kotirane cene uključene u nivo 1 koje su uočljive za sredstvo ili obavezu, bilo direktno ili indirektno;
- Nivo 3: neuočljivi inputi za sredstvo ili obavezu.

Sledeća tabela prikazuje nivoe u hijerarhiji nefinansijskih sredstava koje se odmeravaju po fer vrednosti:

| (u 000 RSD) | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno na 31.12.2014 |
|---|--------|--------|-----------|-------------------------|
| Nematerijalna imovina | | | | |
| Softver i ostala prava | - | - | 6.027 | 6.027 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | | | | |
| Poljoprivredno i ostalo zemljište | - | - | 571.499 | 571.499 |
| Građevinski objekti | - | - | 6.921.011 | 6.921.011 |
| Postrojenja i oprema | - | - | 378.641 | 7.492.510 |
| Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | 46 | 46 |
| Investicione nekretnine | | | | |
| Investicione nekretnine | - | - | 33.138 | 33.138 |
| (u 000 RSD) | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno na 31.12.2014 |
| Nematerijalna imovina | | | | |
| Softver i ostala prava | - | - | 2.662 | 2.662 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | | | | |
| Poljoprivredno i ostalo zemljište | - | - | 495.793 | 495.793 |
| Građevinski objekti | - | - | 6.748.346 | 6.748.346 |
| Postrojenja i oprema | - | - | 477.851 | 7.244.139 |
| Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | 32 | 32 |
| Investicione nekretnine | | | | |
| Investicione nekretnine | - | - | 31.327 | 31.327 |
| (u 000 RSD) | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno na 31.12.2014 |
| Nematerijalna imovina | | | | |
| Softver i ostala prava | - | - | 1.807 | 1.807 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | | | | |
| Poljoprivredno i ostalo zemljište | - | - | 495.793 | 495.793 |
| Građevinski objekti | - | - | 5.678.072 | 5.678.072 |
| Postrojenja i oprema | - | - | 303.710 | 6.173.865 |
| Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | - | - | 32 | 32 |
| Investicione nekretnine | | | | |
| Investicione nekretnine | - | - | - | - |

31.12.2014. godine

34. FER VREDNOST (nastavak)

Preduzeće je na dan 31.12.2014. godine izvršilo procenu vrednosti nematerijalne imovine, zemljišta, građevinskih objekata, opreme, ostalih NPO i investicionih nekretnina (Napomena 7). Fer vrednost najvažnijih osnovnih sredstava Preduzeća se procenjuju od strane nezavisnih, kvalifikovanih procenitelja nekretnina i opreme. Za procenu na 31.12.2014. godine, Preduzeće je angažovalo firmu SWOT&World International d.o.o. Beograd.

Efekat procene je neto povećanje svih procenjenih sredstava u iznosu od 111.109 hiljada RSD, od čega je priznato u ostalim dobitcima i gubicima neto povećanje u iznosu od 110.738 hiljada RSD u korist revalorizacionih rezervi u kapitalu (Napomena 13), a u bilansu uspeha neto povećanje u iznosu od 370 hiljada RSD u okviru ostalih prihoda i rashoda (Napomena 27).

Značajni inputi i prepostavke su donesene u bliskoj saradnji sa rukovodstvom Preduzeća. Sam proces vrednovanja, kao i promene u fer vrednosti su pregledane od strane rukovodstva na dan svakog bilansa stanja.

Imovina Preduzeća procenjena je u najvećoj meri metodom amortizovane vrednosti zamene, budući da se većinom sredstava Preduzeća trguje na specijalizovanim tržištima u okviru uske delatnosti, te da ne postoji aktivno tržište ovakvih sredstava.

Utvrđivanje stepena amortizovanosti kao osnovnog elementa umanjenja vrednosti izvršeno je na osnovu ukupnog i proteklog veka upotrebe. Osim fizičke amortizacije u obzir je uzeta i funkcionalna amortizacija. Ekonomski vek utvrđen je prema preporukama „Marshall Valuation Service“ kao i lokalnim pravilima. Kalensarska starost utvrđena je kao period od dana izgradnje odnosno izrade do dana vršenja procene.

Vrednost novih nekretnina, postrojenja i opreme utvrđena je na osnovu aktuelnih nabavnih cena za istu ili sličnu opremu. Navedena vrednost umanjena je za relanu i fizičku amortizaciju.

35. SEGMENTI POSLOVANJA

Preduzeće nema zasebne segmente poslovanja koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja.

36. POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2014. godine, Preduzeće vodi više sudskih sporova. Preduzeće je izvršilo rezervisanje u iznosu od 14.091 hiljada RSD (Napomena 14.) za one sporove za koje na dan izrade ovih finansijskih izveštaja nije bilo potpuno izvesno da će se završiti u korist Preduzeća.

Za ostale sporove za koje nisu izvršena rezervisanja, rukovodstvo i pravna služba Preduzeća smatraju da eventualni budući troškovi po njihovom osnovu neće biti materijalno značajni za Preduzeće. Preduzeće neće izvršiti dodatna obelodanjivanja u vezi ovih potencijalnih obaveza da ne bi negativno uticala na ishod pomenutih sporova.

31.12.2014. godine

37. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Saglasno MRS 10 „Događaji posle izveštajnog perioda“, nismo utvrdili postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2014. godine, niti bi zahtevale korekcije finansijskih izveštaja.

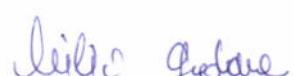
38. DEVIZNI KURSEVI

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:

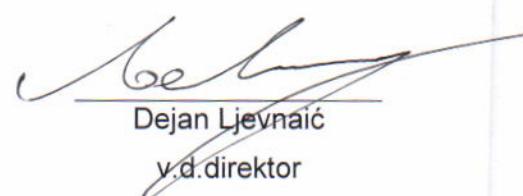
| (u RSD) | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| EUR | 120,9583 | 114,6421 | 113,7183 |
| USD | 99,4641 | 83,1282 | 86,1763 |

39. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2014. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Preduzeća na dan 22. juna 2015. godine.



Gordana Milić

Dejan Ljevnić
v.d.direktor