

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011) и одредби Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњи и кварталних извештаја („Сл. гласник РС“ бр. 14/2012), ПУТНИК АД НОВИ САД, матични број: 08240523, шифра делатности: 5510 (хотели и сличан смештај), објављује следећи:

## ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

Период извештавања: 01.01.2015. до 31.12.2015. године

<b>ПОСЛОВНО ИМЕ:</b>	<b>ПУТНИК АД НОВИ САД</b>
<b>МАТИЧНИ БРОЈ:</b>	<b>08240523</b>
<b>ПОШТАНСКИ БРОЈ И МЕСТО:</b>	<b>21000 НОВИ САД</b>
<b>УЛИЦА И БРОЈ:</b>	<b>Илије Огњановића 24</b>
<b>АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:</b>	<b>info@putnikns.rs</b>
<b>ИНТЕРНЕТ АДРЕСА:</b>	<b>www.putnikns.rs</b>
<b>КОНСОЛИДОВАНИ/ПОЈЕДИНАЧНИ ПОДАЦИ:</b>	<b>ПОЈЕДИНАЧНИ</b>
<b>УСВОЈЕНИ (да или не)</b>	<b>НЕ</b>

<b>ДРУШТВА СУБЈЕКТА КОНСОЛИДАЦИЈЕ:</b>	
<b>СЕДИШТЕ:</b>	
<b>МАТИЧНИ БРОЈ:</b>	
<b>УСВОЈЕНИ (да или не)</b>	

<b>ОСОБА ЗА КОНТАКТ:</b>	<b>МИРЈАНА ОБРАДОВИЋ</b>
<b>ТЕЛЕФОН:</b>	<b>6615778</b>
<b>ФАКС:</b>	<b>6615292</b>
<b>АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:</b>	<b>info@putnikns.rs</b>
<b>ПРЕЗИМЕ И ИМЕ ОСОБЕ ОВЛАШЋЕНЕ ЗА ЗАСТУПАЊЕ:</b>	<b>МИЛОШ ТУТУНОВИЋ</b>

### ❖ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

#### 1. РАЗВОЈ, РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА, ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ И СТАЊЕ ИМОВИНЕ ДРУШТВА

##### 1.1. Развој Друштва

ПУТНИК АД НОВИ САД (У даљем тексту: Друштво) је акционарско друштво основано 24.04.1991. године. Седиште Друштва је у Новом Саду, Ул. Илије Огњановића број 24.

У поступку приватизације Агенција за приватизацију је дана 24.02.2009. године закључила Уговор о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције са Конзорцијумом правних лица чији је овлашћени представник ПАЛИЋ АД Суботица, док је други члан Конзорцијума MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора.

Решењем Вишег привредног суда у Београду Пои1бр. 24/10 од 12.04.2010. године акционар Конзорцијум ЈМБГ: КО08106070 има привремену меру забране отуђења и права гласа на 68.390 акција издаваоца УТП ПУТНИК АД НОВИ САД (сада ПУТНИК АД НОВИ САД).

Након тога, Агенција за приватизацију је дана 23.06.2010. године донела Одлуку бр. 10-2510/10-1464/02 о раскиду Уговора о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције субјекта приватизације УТП ПУТНИК НОВИ САД (сада ПУТНИК АД НОВИ САД) и преносу 69,70% капитала Друштва који је подељен у 68.390 акција номиналне вредности 1.000,00 динара на Агенцију за приватизацију ради продаје на начин прописан законом.

У оквиру Друштва регистровани су огранци:

- ПУТНИК, НОВИ САД, Илије Огњановића 24
- ПУТНИК, ЗЛАТИБОР, Обудојевица бр. 77

## 1.2. Резултати пословања Друштва

У 2015. години Друштво је остварило следеће резултате пословања:

позиција	2015	2014	индекс
Пословни приходи	87.212	88.409	98,64%
Пословни расходи	93.789	95.243	98,47%
Пословни добитак			
Пословни губитак	6.577	6.834	96,24%
Финансијски приходи	600	189	317,46%
Финансијски расходи	2.347	14.712	15,95%
Остали приходи	1.591	242	657,44%
Остали расходи	900	2.647	34,00%
Добитак пре опорезивања			
Губитак пре опорезивања	19.578	23.814	82,21%
Нето губитак који се обуставља			
Порески расход периода			
Нето добитак			
Нето губитак	19.503	23.939	81,47 %

Пословни приходи су остварени у износу од 87.212 хиљада динара и то:

- Приходи од пружања услуге смештаја и других угоститељских услуга и то:64.002 хиљада динара, односно 73,39%
- Приходи од закупа пословног простора и то:23.170 хиљада динара, односно 26,57%

- Остатак пословних прихода се односи на приходе од премија субвенција дотација донација и сл. 40 хиљада динара, односно 0,04%

#### **Закупци у 2015. годину су :**

- у хотелу „Путник“ су закупци:

1. КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД, БЕОГРАД,
2. МАРКО ТОМИЋ ПР СЗТР I МЕЊАЧНИЦА ТОМИЋ, НОВИ САД,
4. МИЛЕНКО МИЛОВИЋ, ПР ЗАНАТСКО УГОСТИТЕЉСКА РАДЊА ИНДЕКС МИРЈАНА 2, НОВИ САД,
5. базне станице на крову хотела које су постављене од стране мобилних оператера: ВИП ДОО, НОВИ БЕОГРАД, ТЕЛЕКОМ СРБИЈА АД, БЕОГРАД и ТЕЛЕНОР ДОО, НОВИ БЕОГРАД,

- у ресторану „Дунавска оаза“: ДУБАЈЕ ДОО НОВИ САД,

- у бирцузу „Липа“: Љиљана Кружевић из Новог Сада и

- у ресторану „Сечуан“ су закупци:

1. ЕСО HELIX ДОО, Нови Сад до 10.08.2015. год. (отказни рок 30 дана)
2. САВАНОВИЋ ИВАНА ПР СТР ГАЛЕРИЈА ВАН ГОГ, НОВИ САД

Хотел је у текућој 2015. години остварио просечну попуњеност смештајних капацитета у износу од 38,66%. Тачније број заузетих соба у поменутој години је 11.430.

Напомена: Закупац у ресторану „ЕСО HELIX“ је тужен од стране Друштва ради исељења из пословног простора који је био предмет закупа.

Уговор о закупу наведеног пословног простора је раскинут од стране Друштва као закуподавца.

Поступак у овој правној ствари је у току.

Пословни расходи су остварени у износу од 93.789 хиљада динара и то:

- трошкови материјала у износу од 24.001 хиљада динара, односно 25,59%;
- трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 41.861 хиљада динара, односно 44,63%;
- трошкови амортизације и резервисања у износу од 10.566 хиљаде динара, односно 11,27%
- и остали пословни расходи у износу од 17.361 хиљада динара, односно 18,51%.

Финансијски расходи у 2015. години износе 2.347 хиљаде динара, од чега курсне разлике износе 818 хиљада динара, док остатак 1.529 хиљада динара, финансијских расхода чине камате по кредитима, затезне камате и камате због неблаговремено плаћених јавних прихода.,

Друштво је у 2015. години исказало губитак у износу од 19.503 хиљада динара.

### **1.3 Финансијски инструменти и процена финансијског положаја**

Од значаја за процену финансијског положаја Друштва је чињеница да је Друштво у 2015. години у потпуности отплатило све обавезе по кредитима према Комерцијалној банци АД и то по одређеним месечним ануитетима, без доцње.

Средства обезбеђења плаћања кредитних обавеза су биле менице, као у упис залогне потраживања у регистру који се води код АПР. Менице су поништене и враћене Друштву, а упис залогне брисан.

Осим тога, Друштво је такође измирило укупне обавезе по Споразуму са Министарством финансија, Пореска управа, Регионално одељење за наплату и пореско рачуноводство Нови Сад .

Средство обезбеђења плаћања по овом Споразуму је била залога на покретним стварима, а иста је била уписана у регистра залогe код АПР. По измирењу обавеза од стране Друштва, залога је брисана из регистра.

#### **1.4 Стање имовине Друштва**

У погледу имовине, Друштво није имало промене у 2015. години:

## **2. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНОЈ ПОЛИТИЦИ И ОСНОВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ**

### **2.1. Очекивани развој**

Очекује се промена и усмереност ка повећању категоризације хотела, те Друштво постепено усмерава активности на побољшање самог квалитета услуге и хигијене у хотелу „Путник“. Све то у циљу повећања искоришћености расположивих смештајних капацитета и заинтересованост ширег круга гостију.

### **2.2. Промене у пословној политици**

У наредном периоду неће бити промена у пословној политици Друштва.

### **2.3. Ризици и претње Друштву**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијски ризицима: тржишном ризику, ризику ликвидности, кредитном ризику, као и ризику капитала и ризику судских спорова који се воде против Друштва.

У делу тржишног ризика, Друштво ће праћењем промена тржишних цена и курса евра прилагођавати цене својих услуга, водећи рачуна о конкуренцији и њиховим ценама.

Са становишта ризика ликвидности, Друштво, углавном измирује обавезе у складу са пословним договорима и уговорима са добављачима.

У текућој години није ни једном био блокиран рачун Друштва.

Што се тиче кредитног ризика, у наредном периоду се не очекује значајнији утицај немогућности измирења обавеза дужника. Процењује се да одређени купци имају проблем у измирењу насталих обавеза, али оне не би требале значајно утицати на резултат пословања. Поред тога, Друштво ће предузети неопходне мере у поступку наплате њихових потраживања.

У делу финансијских пласмана, поред датих меница одређеним добављачима за редовно пословање, Друштво има обавеза по дугорочним финансијским кредитима.

У погледу ризика капитала, Друштво је у поступку неуспеле приватизације примило средства од повезаног правног лица са Конзорцијумом Купца, а по основу:

- Уговора о зајму бр. 1523/2009 закљученог 21.12.2009. године са MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора у износу од 684.000,00 евра са роком враћања 5 година од датума коришћења;

Рок враћања овог кредита је 31.12.2014. године, које Друштво није вратило, већ га исказује на контима Део дугорочног кредита из иностранства које доспева до 1 годину дана

- Уговора о финансијском кредиту бр. 1/2009 закљученог 02.10.2010. године са MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора у износу од 297.500,00 евра са роком враћања 15 година од датума коришћења.

Рок враћања је 2024. година и за сада га Друштво води на обавезама по дугорочним кредитима из иностранства.

Примљена средства по овим основама Друштво ће решавати у поступку коначног решења раскида Уговора о продаји капитала методом јавне аукције.

Поред тога, Друштво је у истом поступку примило средства од Купца у износу од 91.471 хиљада динара и која, сходно Уговору, представљају улагање Купца изнад износа обавезне инвестиције. Ова средства Друштво је евидентирало на контима групе обавезе из специфичних послова, конто 449200.

#### **2.4. Циљеви и политике везане за управљање финансијским ризицима, као и политика заштите сваке значајније трансакције**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

#### **2.5. Судски спорови**

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране Слободан Радета и ЛИПА 1880, број предмета П-1744/2014. Ради се о тужби трећег лица ради проглашења извршења недопуштеним. Вредност спора је 100.000,00 динара. Поступак је у току.

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад. Поступак је у току.

Такође Друштво је тужилац у више судских спорова из претходних година, а ови поступци су такође у току и налазе се у различитим фазама.

Друштво је покренуо судски поступак у октобру 2015. године против закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад за исељење, као и тужбу ради наплате потраживања. Поступак је у току.

У 2015. године поднет је тужбени захтев против **ЛИПА 1880 ДОО**, НОВИ САД ради налате потраживања и накнаде штете. Поступак је у току.

Против **METRICO ДОО** Београд чека се Одлука о настанку поступка по тужби из 2010. године.

ПУТНИК АД је од PIONIR INTERNATIONAL ДОО, Стара Пазова у предмету посл. бр. П-64/2010 наплатио по правоснажном окончаном судском спору тужилац-тужени у поступку по тужби тј. противтужби износ судских трошкова у износа 119.000,00 динара дана 09.06.2015. године, а за остатак износа по тужбеном захтеву је постигнуто судско поравнање.

Друштво није извршило процену исхода судских спорова, као ни резервисања на терет расхода пословне године за евентуалне значајне материјалне губитке који могу настати по овом основу.

### 3. ВАЖНИЈИ ДОГАЂАЈИ НАСТАЛИ ПОСЛЕ ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

Република Србија Министарство финансија Пореска Управа, Филијала Нови Сад, дана 27.01.2016. доноси Решење бр. 2231-433-05-442/2016 о принудној наплати пореза на добит предузећа у износу 17.935 хиљада динара и износ 16.263 хиљада динара на име пореза на додату вредност, све са обрачунатом каматом на дан 27.01.2016. године односно на укупан износ од 34.198 хиљада динара.

Цитирано Решење донето је након поступка теренске контроле у којима је Пореска управа, Филијала Нови Сад донела Решења бр. 47-01193/2014-2231-051 од 25.12.2015. године и бр. 47-01098/2015-2231-010 дана 25.12.2015. године, а на која је пореске обвезник односно Друштво уложило жалбе дана 13.01.2016. године. Поступак по жалбама је у току, очекују се одлуке другостепеног органа.

### 4. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Друштво је у 2013. години закључило Уговор о поверавању на управљање одузетом имовином бр. 401-00-18/13-02 од 14.10.2013. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на управљање три апартмана на Златибору, почев од 15.10.2013. године.

Такође, Друштво је закључило Уговор о поверавању на коришћење имовине бр. 46-00-160/2012-02 од 14.11.2013. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на коришћење путничког моторног возила марке VOLKWAGEN типа PASSAT 1,9 TDI почев од 14.11.2013. године.

Друштво је закључило Уговор о поверавању на коришћење имовине бр. 46-00-161/2012-02 од 15.01.2014. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на коришћење путничког моторног возила марке АУДИ типа А4I почев од 15.01.2014. године.

### 5. АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У наредном периоду Друштво није планирало активности на пољу истраживања и развоја.

### 6. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Друштво не врши посебно улагање у заштиту животне средине, али се у свему придржава прописа који регулишу ову проблематику и спроводи активности везане за кретања отпада који се ствара приликом процеса производње односно припреме хране.

Осим тога, Друштво уредно измирује обавезе у погледу накнаде за заштиту животне средине, а која је утврђена од стране локалне самоуправе.

### ❖ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ДРУШТВА

Разлог стицања сопствених акција:	
Број стечених сопствених акција:	
Процент стечених сопствених акција:	
Номинална вредност сопствених акција:	
Имена лица од којих су акције стечене:	
Износ који је исплаћен по основу стицања сопствених акција, односно назнака да су стечене без накнаде:	
Укупан број сопствених акција:	

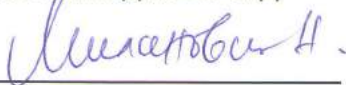


## ❖ ИЗЈАВА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и његова друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Лице одговорно за састављање Годишњег извештаја


ПУТНИК АД НОВИ САД



Наташа Милановић, главни књиговођа



Извршни директор  
ПУТНИК АД НОВИ САД



Милош Тутуновић

### 7. ОДЛУКА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Извештај за статистичке потребе ПУТНИК АД НОВИ САД за 2015. годину који чине Биланс стања, Биланс успеха и Статистички извештај одобрен је од стране Одбора директора ПУТНИК АД НОВИ САД на седници одржаној дана 24.02.2015. године и достављен Агенцији за привредне регистре у законском року.

Годишњи извештај Друштва у моменту објављивања још увек није усвојен од стране надлежног органа Друштва односно Скупштине акционара ПУТНИК АД НОВИ САД.

Друштво ће накнадно у целости објавити одлуку о усвајању Годишњег извештаја за 2015. годину.

### 8. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ОДНОСНО ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Одлука о усвајању финансијског извештаја Друштва, као и одлука о покрићу губитка, с обзиром да је Друштво у 2015. години пословало са губитком, биће донете на редовној седници Скупштине акционара ПУТНИК АД НОВИ САД и Друштво ће их накнадно објавити.

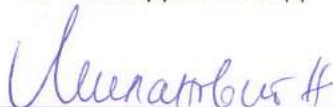
Јавно друштво је дужно да састави Годишњи извештај, објави јавности и достави га Комисији за ХоВ, као и регулисаном тржишту односно МТП, с обзиром да су хартије од вредности Друштва укључене у трговање. Рок за објављивање односно достављање Годишњег извештаја је: најкасније четири месеца од завршетка сваке пословне године. Друштво је, такође, у обавези да обезбеди да годишњи финансијски извештај буде доступан јавности током најмање пет година од дана објављивања.

Друштво одговара за тачности и истинитост података наведених у Годишњем извештају.

У Новом Саду, април 2015. године.

Лице одговорно за састављање Годишњег извештаја

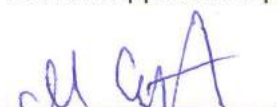
ПУТНИК АД НОВИ САД



Наташа Милановић, главни књиговођа



Извршни директор  
ПУТНИК АД НОВИ САД



Милош Тутуновић



**ПРВА РЕВИЗИЈА**

*...у сїарїу исїред свих*

# **ПУТНИК АД НОВИ САД**

## **ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2015. године**



Београд, април 2016. године



## САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА-----1-3

### ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

ИЗЈАВА О ПРЕЗЕНТАЦИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

ПОТВРДА О НЕЗАВИСНОСТИ

ИЗЈАВА О КОНСУЛТАНТСКИМ УСЛУГАМА

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА ПУТНИК АД НОВИ САД

#### Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва **Путник ад Нови Сад** (у даљем тексту: „Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2015. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

### СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА ПУТНИК АД НОВИ САД

#### Извештај о финансијским извештајима (наставак)

##### *Основе за изражавање мишљења са резервом*

Друштво није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине како се то захтева по МРС 19 Накнаде запосленима. Као резултат тога није извршено резервисање по овом основу у финансијским извештајима Друштва за 2015. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања по наведеном основу у финансијским извештајима Друштва за 2015. годину.

У оквиру позиције потраживања по основу продаје исказана су потраживања од купаца у земљи у износу од 18.818 хиљада динара и потраживања од купаца у иностранству у износу од 646 хиљада динара на дан 31. децембар 2015. године. Наведена потраживања укључују и потраживања која нису наплаћена у периоду дужем од годину дана у износу од 7.381 хиљаде динара. Нисмо били у могућности да се уверимо у наплативост наведених потраживања као ни да утврдимо евентуални ефекат корекција финансијских извештаја по овом основу.

##### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за евентуалне ефекте питања изнетих у оквиру пасуса „Основе за изражавање мишљења са резервом”, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2015. године као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

##### *Скретање пажње*

Као што је обелодањено у напомени бр. 30. уз финансијске извештаје Друштво у 2016. години очекује одлуку другостепеног органа по основу жалбе која је уложена дана 13.01.2016. године на решење Пореске управе о принудној наплати пореза на добит и пореза на додату вредност у укупном износу од 34.198 хиљада динара. До дана издавања овог извештаја Друштво није добило одговор. Наше мишљење не садржи резерву по овом основу.





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

### СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА ПУТНИК АД НОВИ САД

#### Извештај о финансијским извештајима (наставак)

##### *Скретање пажње (наставак)*

У оквиру позиције остале краткорочне обавезе исказана је обавеза према правном лицу Палић доо Суботица у износу од 91.471 хиљаду динара по основу улагања изнад обавезне инвестиције приликом приватизације Друштва, док су у оквиру позиција дугорочне обавезе и остале краткорочне финансијске обавезе исказане обавезе према друштву Маестралтоурс доо из Будве у износу од 118.358 хиљада динара по основу позајмица Друштву. Наведена правна лица била су чланови Конзорцијума правних лица са којима је раскинут Уговор о приватизацији. Друштво нема усаглашено стање са наведеним правним лицима за износ инвестиционих улагања која су извршили чланови Конзорцијума правних лица у својству купца у складу са Уговором о приватизацији. Имајући у виду да ова улагања нису прихваћена од стране Агенције за приватизацију као инвестициона улагања због неиспуњења уговорних обавеза купаца и да је чланом 9 наведеног Уговора предвиђено да Купац, у случају раскида Уговора због неиспуњења преузетих уговорних обавеза као несавесна страна, губи право на повраћај плаћеног износа на име купопродајне цене и сва права и потраживања по основу Уговора, Друштво је горе наведене обавезе укинуло у корист прихода у претходном периоду. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

#### Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Извршили смо преглед годишњег извештаја о пословању Друштва. Руководство Друштва је одговорно за састављање и презентирање годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 62/2013 и 31/2011). Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2015. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у годишњем извештају о пословању са годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у годишњем извештају о пословању које проистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије.

По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са финансијским извештајима Друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2015. године.

Београд, 22. април 2016. године



Овлашћени ревизор

Миланка Ристић

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 8 2 4 0 5 2 3 Шифра делатности 5 5 1 0 ПИБ 1 0 0 7 2 0 5 4 2

Назив ПУТНИК АД ЗА УГОСТИТЕЉСТВО И ТУРИЗАМ

Седиште НОВИ САД, ИЛИЈЕ ОГЊАНОВИЋА 24

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		257.089	267.418	277.795
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		16	43	43
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		16	43	43
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010		257.073	267.375	277.752
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		3.585	3.585	3.585
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		175.836	180.641	185.446
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		11.274	15.755	19.720
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		25.100	26.116	27.689
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		41.068	41.068	41.068
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретностима, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		210	210	264

Поз. број	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024				
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				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих 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	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

Класа, пункт	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		21.977	24.972	32.097
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		528	688	543
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		476	629	395
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Робе	0048		4	4	4
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		48	55	144
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		19.463	19.122	18.019
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		18.617	18.928	18.019
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		646	194	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		886	1.122	70
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				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				



Линија, пун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		846	3.709	6.637
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069			184	6.828
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		254	147	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		279.066	292.390	309.892
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		28.894	48.397	72.336
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		98.113	98.113	98.113
300	1. Акцијски капитал	0403		98.113	98.113	98.113
301	2. Удели друштава 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				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		432	432	432
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
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				

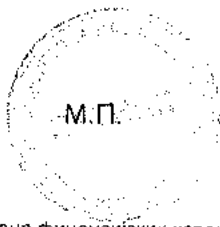
Напомена на рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		69.651	50.148	26.209
350	1. Губитак ранијих година	0422		50.148	50.148	26.209
351	2. Губитак текуће године	0423		19.503		
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		37.779	40.637	43.022
40	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425				
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				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		37.779	40.637	43.022
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		36.184	35.985	34.106
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				1.546
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

уна, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		1.595	4.652	191
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				7.179
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		958	1.033	908
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		211.435	202.323	193.626
42	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443		85.170	86.390	83.299
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		85.170	86.390	83.299
430	<b>И. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450		4.558	5.679	3.327
43 осим 430	<b>ИИ. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451		19.445	13.817	11.088
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		19.411	13.774	11.045
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		34	43	43
44, 45 и 46	<b>ИИИ. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459		99.560	95.337	93.847
47	<b>ИИИИ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		438	345	264
48	<b>ИИИИИ. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461		2.264	755	1.801
49 осим 498	<b>ИИИИИИ. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462				

а уна, ачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	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		279.066	292.390	309.892
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у Новом Саду

Дана 15.04.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

## 88.409 Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 2 4 0 5 2 3 Шифра делатности 5 5 1 0 ПИБ 1 0 0 7 2 0 5 4 2

Назив ПУТНИК АД ЗА УГОСТИТЕЉСТВО И ТУРИЗАМ

Седиште НОВИ САД, ИЛИЈЕ ОГЊАНОВИЋА 24

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		87.212	88.409
60	I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		7	29
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		7	29
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		64.002	59.995
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		64.002	59.995
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		33	111
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		23.170	28.274
	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		93.789	95.243

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	* Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			23
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		6	
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		8.422	8.288
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		15.579	16.614
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		41.861	40.864
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		4.638	4.828
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		10.566	11.089
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		12.729	13.537
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		6.577	6.834
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	<b>1032</b>		600	189
66, осим 662, 663 и 664	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)</b>	<b>1033</b>			
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	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	<b>1038</b>		475	8
663 и 664	<b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	<b>1039</b>		125	181
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	<b>1040</b>		2.347	14.712
56, осим 562, 563 и 564	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)</b>	<b>1041</b>			8
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
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			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4 Остали финансијски расходи	1045			8
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		1.529	1.377
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		818	13.327
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		1.747	14.523
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		11.809	
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		1.591	242
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		900	2.647
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		19.442	23.762
69-59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		136	52
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		19.578	23.814
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			125
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		75	
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		19.503	23.939
	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			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			0	
	1 Основна зарада по акцији	1070		0	
	2 Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		0	

Новом Саду

М.П.

Законски заступник

дана 15.04.2016.године

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	8	2	4	0	5	2	3	Шифра делатности	5	5	1	0	ПИБ	1	0	0	7	2	0	5	4	2
Назив ПУТНИК АД ЗА УГОСТИТЕЉСТВО И ТУРИЗАМ																							
Седиште НОВИ САД, ИЛИЈЕ ОГЊАНОВИЋА 24																							

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

за период од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		19.503	23.939
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	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) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	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			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		19.503	23.939
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У НОВОМ САДУ

дана 15.04.2016.године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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



**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 8 2 4 0 5 2 3 Шифра делатности 5 5 1 0 ПИБ 1 0 0 7 2 0 5 4 2

Назив ПУТНИК АД ЗА УГОСТИТЕЉСТВО И ТУРИЗАМ

Седиште НОВИ САД, ИЛИЈЕ ОГЊАНОВИЋА 24

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

за период од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	108.765	146.158
1. Продаја и примљени аванси	3002	105.917	140.236
2. Примљене камате из пословних активности	3003	475	8
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	2.373	5.914
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	100.981	138.332
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	51.264	83.603
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	38.932	45.323
3. Плаћене камате	3008	1.529	1.377
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	9.256	8.029
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	7.784	7.826
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		





**Попуњава правно лице - предузетник**

Број пословне књижевности: 0 8 2 4 0 5 2 3 Шифра делатности: 5 5 1 0 ПИБ: 1 0 0 7 2 0 5 4 2

Назив: ПУТНИК АД ЗА УГОСТИТЕЉСТВО И ТУРИЗАМ

Седиште: НОВИ САД, ИЛИЈЕ ОГЊАНОВИЋА 24

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период од 01.01. до 31.12. 2015 године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		30		31		32
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП
1	2	3	4	5	6	7
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014					
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	98.113	4020		4038 432
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 01.01.2014					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	98.113	4024		4042 432
4	Промене у претходној 2014 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 31.12.2014					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	98.113	4028		4046 432
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 године на дан 01.01. 2015					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	98.113	4032		4050 432
8	Промене у текућој 2015 години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2015					
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	98.113	4036		4054 432

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014</b>						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4055	26.209	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014</b>						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	26.209	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
	<b>Промена у претходној 2014 години</b>						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	23.939	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2014</b>						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	50.148	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015</b>						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	50.148	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	
	<b>Промене у текућој 2015 години</b>						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	19.503	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2015</b>						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	69.651	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	



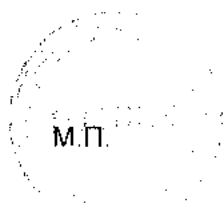
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		330		331		332
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП
1	2	9		10		11
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____					
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4113		4131		4149
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4114		4132		4150
	Промене у претходној _____ години					
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152
	Стање на крају претходне године 31.12. _____					
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4117		4135		4153
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4118		4136		4154
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____					
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4121		4139		4157
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4122		4140		4158
	Промене у текућој _____ години					
8.	а) промет на дуговој 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 $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4125		4143		4161
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4126		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
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4161		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212	
8	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	72.336
	б) потражни салдо рачуна	4218			
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014				
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б$ ) $\geq 0$	4221		4237	72.336
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б$ ) $\geq 0$	4222			
	Промене у претходној 2014 години				
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			
	Стање на крају претходне године 31.12.2014				
5.	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б$ ) $\geq 0$	4225		4239	48.397
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б$ ) $\geq 0$	4226			
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015				
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б$ ) $\geq 0$	4229		4241	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б$ ) $\geq 0$	4230			
	Промене у текућој 2015 години				
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
	Стање на крају текуће године 31.12.2015				
9.	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б$ ) $\geq 0$	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б$ ) $\geq 0$	4234			

У           НОВОМ САДУ          

дана           15.04.2016.           године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
ЗА  
2015. ГОДИНУ**

Тел: 021/66-15-778, Факс: 021/66-15 292 ([office@putnikns.rs](mailto:office@putnikns.rs), [www.putnikns.rs](http://www.putnikns.rs))

Хотел „Путник” 021/66-15-555 ([www.hotelputnik.rs](http://www.hotelputnik.rs)),

Текући рачун: 160-43337-45 Banca Intesa; 205-135525-40 Комерцијална банка  
Матични број: 08240523, ПИБ: 100720542

## САДРЖАЈ

1.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	2
2.	ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА.....	2
3.	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА.....	3
4.	ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ.....	10
5.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА .....	12
6.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА .....	13
7.	ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И СРЕДСТВА У ПРИПРЕМИ.....	13
8.	ЗАЛИХЕ .....	13
9.	ПОТРАЖИВАЊА .....	13
10.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ .....	14
11.	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР .....	14
12.	ОСНОВНИ КАПИТАЛ .....	15
13.	ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ .....	15
14.	ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА.....	16
15.	ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ .....	16
16.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ .....	16
17.	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА .....	17
18.	ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ.....	17
19.	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА .....	17
20.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ .....	17
21.	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ .....	18
22.	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ.....	18
23.	ОСТАЛИ ПРИХОДИ .....	18
24.	ОСТАЛИ РАСХОДИ.....	18
25.	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК .....	18
26.	ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ .....	19
27.	УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА .....	19
28.	УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА.....	21
29.	ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ.....	21
30.	ПОРЕСКИ РИЗИЦИ .....	22
31.	УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА .....	22
32.	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ .....	GREŠKA! OBELEŽIVAČ NIJE DEFINISAN.

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

**ПУТНИК АД НОВИ САД** ( у даљем тексту „Друштво“ ) је основано 24. априла 1991. године.

Друштво је организовано као јавно акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 61136/2005. Акцијама Друштва се од дана 01.06.2009. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва је Хотели и сличан смештај ( 5510 ).

Седиште Друштва је у Новом Саду, улица Илије Огњановића бр. 24.

Матични број Друштва је 08240523 а порески идентификациони број 100720542.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 62/2013) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС.

Приложени финансијски извештаји се могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

### Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008, 9/2009 и 4/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

### Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

### Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

### Упоредни подаци

Одређени подаци за 2014. годину састављени су у сагласности са МСФИ и МРС, па се извршило приказивање конзистентно са подацима за 2015. годину.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности. Накнадно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу амортизације и евентуалне губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењене стопе амортизације за нематеријална улагања су следеће:

Улагања у развој	25 %
------------------	------

#### Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Зграде	1,80%
Бојлери и остала опрема за загревање	10,00%
Опрема за пренос и дис. топ.енергије	11,00%
Агрегати	12,50%
Собни намештај у хотелима од дрвета	11,00%
Собни намештај у хотелима од осталог материјала	10,00%
Намештај за ресторане од метала	10,00%
Намештај за ресторане од дрвета	11,00%
Намештај за ресторане од пластике и осталог материјала	12,50%
намештај у кухињи од дрвета	10,00%
Намештај у кухињи од емајла	15,00%
опрема за производњу и чување хране	15,00%
Сервисно посуђе од кристала	12,50%
Опрема за хлађење	12,50%
Рецепцијски пултови	10,00%
Метални ормани за драгоцености	10,00%



лустери, монтажне сауне, бил. столови и др	5,00%
Гарнитуре и остали намештај за седење, машине за прање посуђа и рубља	15,00%
усисивачи	20,00%
Остала непоменута опрема	14,30%
Путнички аутомобили	15,50%
Телефонски апарати	10,00%
Клима уређаји	16,50%
Пећи и друга опрема за загревање	12,50%
Канцеларијски н амештај од дрвета	12,50%
Канцеларијски намештај од метала	10,00%
Електричне писаће машине	14,30%
Механичке писаће машине	12,50%
Рачунари и остала опрема за обраду података	20,00%
Опрема за умножавање	14,30%
ТВ и музички апарати	12,50%
Остала непоменута опрема	11,00%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

#### **Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине обухватају некретнине које Друштво издаје у закуп или држи ради увећања вредности капитала.

Иницијално признавање инвестиционих некретнина врши се по њиховој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања инвестиционе некретнине се вреднују по по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

#### **Залихе**

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену

коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

#### **Умањење вредности имовине**

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

#### **Финансијски инструменти**

##### ***Класификација финансијских инструмената***

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

##### ***Метод ефективне камате***

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је

прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

#### ***Готовина и готовински еквиваленти***

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

#### ***Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха***

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се односе на средства која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују у ову категорију углавном ако су стечена ради продаје у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као средства ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Средства у овој категорији се класификују у оквиру обртне имовине.

Финансијска средства класификована као средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности средства приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Приходи од дивиденди на ова средства признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности средства.

#### ***Кредити (зајмови) и потраживања***

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом методе ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

#### ***Финансијска средства расположива за продају***

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као финансијска средства назначена по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа и кредити (зајмови) и потраживања.

Након почетног признавања, финансијска средства расположива за продају признају се по њиховој фер вредности. Добици или губици настали по основу промене фер вредности признају се у оквиру промена на капиталу, на рачунима нереализованих добитака и губитака по основу хартија од вредности. Умањења за губитке по основу обезвређења вредности се признају директно у билансу успеха. У случају продаје финансијског средства расположивог за продају или

трајног умањења вредности, кумулативни добитак или губитак, претходно признат у оквиру капитала, преноси се на приходе и расходе периода.

Фер вредност финансијских средстава се у начелу утврђује према тржишној вредности оствареној на Београдској берзи на дан биланса стања. За средства за која не постоји активно тржиште, фер вредност се утврђује коришћењем техника процене. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти и анализу дисконтованог тока готовине. Средства за која не постоји активно тржиште и за која није могуће реално утврдити фер вредност вреднују се по набавној вредности, умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

#### ***Умањења вредности финансијских средстава***

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Обезвређење акција, класификованих као финансијска средства расположива за продају, које се не котирају на Београдској берзи врши се у случају значајног или дуготрајног пада фер вредности посматране акције испод њене књиговодствене вредности. Претходно признати расходи обезвређења по овом основу се не укидају кроз биланс успеха. Свако накнадно повећање фер вредности се признаје директно у оквиру капитала.

#### ***Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха***

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се односе на обавезе које се држе ради трговања. Финансијске обавезе се класификују у ову категорију углавном ако су настале ради поновне куповине у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као обавезе ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Обавезе у овој категорији се класификују у оквиру краткорочних обавеза.

Финансијске обавезе класификоване као обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности обавеза приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Расходи по основу камата на ове обавезе признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности обавезе.

#### ***Остале финансијске обавезе***

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

### **Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протекла времена се признаје као расход по основу камата.

### **Порез на добитак**

#### ***Текући порез***

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

#### ***Одложени порез***

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

## **Примања запослених**

### ***Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

### ***Отпремнине***

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу две просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво није извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и није формирало резервисање по том основу. Руководство Друштва верује да таква резервисања, уколико би била процењена, не би могла да имају материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Друштва.

## **Приходи и расходи**

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Друштво остварује приходе по основу пружања хотелских услуга, угоститељских услуга и по основу закупнина.

## **Државна давања**

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

## **Прерачунавање стране валуте**

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у иностраној валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

#### **Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

#### **4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

##### **Корисни век некретнина, постројења и опреме**

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процене, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процене и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

##### **Умањење вредности имовине**

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне



промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односно имовине.

На пословање Друштва у 2015. години је негативно утицала светска економска криза, пре свега кроз мању тражњу за производима и робом Друштва. Услед тога, Друштво је извршило детаљну анализу умањења вредности имовине.

#### **Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

#### **Судски спорови**

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

#### **Одложена пореска средства**

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.



5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама РСД			
	Улагања У развој	Лиценце	Улагања у припреми	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
1. јануар 2014. године	110			110
Набавке у току године				
Преноси				
31. децембар 2014. године	<u>110</u>			<u>110</u>
1. јануар 2015. године	110			110
Набавке у току године				
Преноси				
31. децембар 2015. године	<u>110</u>			<u>110</u>
<b>Исправка вредности</b>				
1. јануар 2014. године	67			67
Амортизација				
Преноси				
31. децембар 2014. године	<u>67</u>			<u>67</u>
1. јануар 2015. године	67			67
Амортизација	27			27
Преноси				
31. децембар 2015. године	<u>94</u>			<u>94</u>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембар 2015. године	<u>16</u>			<u>16</u>
31. децембар 2014. године	<u>43</u>			<u>43</u>

**6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестици оне некретнин е	Инвестици је у току	Аванси	Укупно
<b>Набавна вредност</b>							
1. јануар 2015. године	3.585	266.919	44.004	93.513	41.068	210	449.299
Набавке у току године	-	-	248	-	-	-	248
Смањење	-	-	(129)	-	-	-	(129)
31. децембар 2015. године	<u>3.585</u>	<u>266.919</u>	<u>44.123</u>	<u>93.513</u>	<u>41.068</u>	<u>210</u>	<u>449.418</u>
<b>Исправка вредности</b>							
1. јануар 2015. године	-	86.277	28.249	67.397	-	-	181.923
Амортизација	-	4.804	4.716	1.015	-	-	10.535
смањење	-	-	(116)	-	-	-	(116)
31. децембар 2015. године	-	<u>91.082</u>	<u>32.849</u>	<u>68.412</u>	-	-	<u>192.342</u>
<b>Садашња вредност</b>							
31. децембар 2014. године	<u>3.585</u>	<u>180.642</u>	<u>15.755</u>	<u>26.116</u>	<u>41.068</u>	<u>210</u>	<u>267.376</u>
31. децембар 2015. године	<u>3.585</u>	<u>175.837</u>	<u>11.274</u>	<u>25.101</u>	<u>41.068</u>	<u>210</u>	<u>257.075</u>

Друштво вреднује инвестиционе некретнине по набавној вредности и на дан биланса није утврђивало поштenu (фер) вредност.

**8. ЗАЛИХЕ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Материјал	476	629
Роба	4	4
Дати аванси	48	55
	<u>528</u>	<u>688</u>

**9. ПОТРАЖИВАЊА**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Потраживања од купаца	34.968	23402
Потраживања за преплаћене порезе	69	69
Остала потраживања	816	1053
Минус: исправка вредности	(15.505)	(4280)
	<u>20.348</u>	<u>20244</u>

Најзначајнији купац Друштва на дан 31.12.2015. године је:  
 - Дубаје доо Нови Сад у износу од 15.311 хиљада динара.

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 5 ( пет ) дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2015. и 2014. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
0-30 дана	2350	-
30-60 дана	2194	20984
60-90 дана	1942	2223
90-180 дана	6819	-
180-360 дана	3334	-
преко 360 дана	2824	-
	<b>19463</b>	<b>23207</b>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2015 и 2014. годину су биле следеће:  
 Нема промена

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014
Стање на почетку године	(4280)	(4280)
Нове исправке у току године	(11.810)	
Наплата претходно исправљених потраживања	585	
<b>Стање на крају године</b>	<b>(15.505)</b>	<b>(4280)</b>

#### 10. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Текући рачуни	380	449
Девизни рачуни	466	3259
Благајна		
	<b>846</b>	<b>3708</b>

#### 11. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	у хиљадама РСД	
	2015	2014
Разграничене курсне разлике – дуг.обав. и пот.	-	-
Разграничени трошкови	87	147
Потраживања по основу ПДВ-а	167	0
	<b>254</b>	<b>147</b>

## 12. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2015. године у износу од 98113 хиљада РСД (2009. године – 98113 хиљада РСД) чини 98113 обичних акција (2009. године – 98113 обичних акција), појединачне номиналне вредности од 1000 динара.

Стање капитала и број акција су регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности и код Агенције за привредне регистре.

Код АПР- а последњом забележбом од 24.06.2010. године пренесен је капитал Агенцији за приватизацију.

### КАПИТАЛ

Капитал	2015	2014
Основни капитал	98113	98113
Резерве	432	432
Нераспоређени добитак		
Губитак	(69651)	(50148)
	<b>28894</b>	<b>48397</b>

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2015.		2014.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Физичка лица	29722	30%	29722	30%
Агенција за приватизацију	68390	70%	68390	70%
	<b>98112</b>	<b>100%</b>	<b>98112</b>	<b>100%</b>

## 13. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	2015	2014
Дугорочни кредити из иностранства	36184	35985
Дугорочни кредити из земље	0	0
Финансијски лизинг	0	29
Друге дугороч. обавезе	1595	4623
	<b>37.779</b>	<b>40637</b>

Обавезе Друштва по основу кредита из иностранства ( „Маестралтоурс“ доо Будва ) на дан 31.12.2015. године у износу од 36.184 хиљада РСД се односе на средства одобрена од стране повезаних правних лица која су 2010 години престала да буду повезана.

Друге дугорочне обавезе су обавезе према Комерцијалној банци која је инвестирала у наш локал, као и улагање „Дубаје“ доо у закупљени простор Дунавска бр. 25.

**14. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Краткорочне финансијске обавезе	85170	86390
Примљени аванси	4558	5679
Обавезе према добављачима у земљи	19411	13774
Остале обавезе из пословања	34	43
Обавезе за нето зараде и накнаде	4927	2093
Обавезе за порезе и доприносе	2567	772
Обавезе из спец. послова према др. лицима у дин	91471	91471
Остале краткорочне обавезе	3297	2101
Обавезе за порез на добит	-	-
	<b>211435</b>	<b>202323</b>

Краткорочне финансијске обавезе се односе на кредит из иностранства („Маестралтоурс“ доо Будва) који доспео 2014. год., део кредита од Комерцијалне банке, део дугорочних обавеза према Комерцијалној банци, део дугорочних обавеза према „Дубаје“ доо као и део лизинга који доспевају за 1 (једну) годину.

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2015. године односе се највећим делом на следеће добављаче:

- ЈКП Новосадска топлана Нови Сад у износу од 8.970 хиљада динара и
- ЕПС Снабдевање доо Београд у износу од 4.794 хиљада динара.

Обавезе из специфичних послова у износу од 91.471 хиљаде динара на дан 31. децембар 2015. године односе се на обавезе према бившим оснивачима, по основу улагања мимо обавезне инвестиције по Уговору о приватизацији.

**15. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од угоститељских услуга и реализација смештаја	64002	59995
Приходи од активирања учинака и робе	-	-
	<b>64002</b>	<b>59995</b>

**16. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2015	2014.
Приходи од закупнина	23170	28274
Остали пословни приходи	33	111
	<b>23203</b>	<b>28385</b>

Најзначајнији закупци Друштва у току 2015. године били су: „Есо helix“ доо Нови Сад до 10.08.2015. год., Дубаје доо Нови Сад, Комерцијална банка ад Београд, „VIP Mobile“ доо Нови Сад и други.

**17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови материјала за израду	8422	7495
Трошкови горива и енергије	15579	16614
Трошкови режијског материјала	-	793
	<b>24001</b>	<b>24902</b>

**18. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови бруто зарада	32118	30422
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	5749	5367
Трошкови отпремнина	-	71
Трошкови накнада по уговору о делу	64	922
Трошкови накнада по ауторским уговорима	16	-
Трошкови накнада по уг.о прив.и повр.посл.	-	-
Трошкови накнада по основу ост.угов.	-	-
Трошкови накнада чланова одбора Друштва	1804	1784
Остали лични расходи	2110	2298
	<b>41861</b>	<b>40864</b>

**19. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови амортизације	10566	11089
	<b>10566</b>	<b>11089</b>

**20. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови транспортних услуга	733	776
Трошкови услуга одржавања	1.135	1342
Трошкови рекламе и пропаганде	35	267
Трошкови закупнина	3	-
Трошкови осталих услуга	2.731	2.443
Трошкови непроизводних услуга	3.903	3.468
Трошкови репрезентације	55	101
Трошкови премија осигурања	797	1.444
Трошкови платног промета	1.634	1.520
Трошкови чланарина	-	14
Трошкови пореза	3.669	4140
Остали нематеријални трошкови	-	-
Трошкови адвокатских услуга	750	403
Трошкови суд.таксе, ком. Таксе, администр.таксе	355	249
Трошкови боравишне таксе	1979	1977
Трошкови накнаде животне средине	231	193
Трошкови истицања таксе на фирму	64	84
	<b>17367</b>	<b>18365</b>

**21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од камата и ост.фин.прих.	475	8
Позитивне курсне разлике	125	181
	<b>600</b>	<b>189</b>

**22. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Расходи камата	1529	1377
Остали финансијски расходи	-	8
Негативне курсне разлике	818	13327
	<b>2347</b>	<b>14712</b>

**23. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Вишкови	0	0
Добици од продаје материјала	2	2
Наплаћена отписана потраживања	585	0
Приходи од смањења обавеза	788	142
Остали приходи	216	98
	<b>1591</b>	<b>242</b>

**24. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Губици по основу продаје опреме	10	0
Директан отпис потраживања	890	2647
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања	11809	-
Некретнине		
Остали расходи	0	0
	<b>12709</b>	<b>2647</b>

**25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Губитак – добит	(19503)	(23939)
Корекције за губитак ранијих година		
Пореска основица	-	-

## 26. ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду/(губитак) по акцији као однос нето добитка/(губитка) из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде/(губитка) по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Нето добитак/(губитак) текуће године	(19503)	(23939)
Пондерисани број обичних акција	98112	98112

## 27. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

### Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

### Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курсева страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

### Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

### Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за



резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

#### Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД				Укупно
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	
<b>2015. година</b>					
Дугорочни кредити				36184	36184
Финансијски лизинг		28			28
Друге дугор.обавезе		1567			1567
Део дуг.обавеза који доспевају за 1 годину	85170				85170
	<b>85170</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>36184</b>	<b>122949</b>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

## 28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2015. и 2014. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Укупна задуженост	122949	127027
Готовина и готовински еквиваленти	846	3709
Нето задуженост	122103	123318
Капитал	28894	48397
Укупан капитал	150997	171715
Показатељ задужености	<b>80,86%</b>	<b>71,82%</b>

## 29. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### Судски спорови

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране Слободан Радета и ЛИПА 1880, број предмета П-1744/2014. Ради се о тужби трећег лица ради проглашења извршења недопуштеним. Вредност спора је 100.000,00 динара. Поступак је у току.

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад. Поступак је у току.

Такође Друштво је тужилац у више судских спорова из претходних година, а ови поступци су такође у току и налазе се у различитим фазама.

Друштво је покренуо судски поступак у октобру 2015. године против закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад за исељење, као и тужбу ради наплате потраживања. Поступак је у току.

У 2015. године поднет је тужбени захтев против **ЛИПА 1880** ДОО, НОВИ САД ради наплате потраживања и накнаде штете. Поступак је у току.

Против **METRICO ДОО** Београд чека се Одлука о настанку поступка по тужби из 2010. године.

ПУТНИК АД је од **PIONIR INTERNATIONAL ДОО**, Стара Пазова у предмету посл. бр. П-64/2010 наплатио по правоснажном окончаном судском спору тужилац-тужени у поступку по тужби тј. противтужби износ судских трошкова у износа 119.000,00 динара дана 09.06.2015. године, а за остатак износа по тужбеном захтеву је постигнуто судско поравнање.

Друштво није извршило процену исхода судских спорова, као ни резервисања на терет расхода пословне године за евентуалне значајне материјалне губитке који могу настати по овом основу.

### **30. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Република Србија, Министарство финансија, Пореска Управа, Филијала Нови Сад, дана 27.01.2016. доноси Решење бр. 2231-433-05-442/2016 о принудној наплати пореза на добит предузећа у износу 17.935 хиљада динара и износ 16.263 хиљада динара на име пореза на додатну вредност, све са обрачунатом каматом на дан 27.01.2016. године односно на укупан износ од 34.198 хиљада динара.

Цитирано Решење донето је након поступка теренске контроле у којима је Пореска управа, Филијала Нови Сад донела Решења бр. 47-01193/2014-2231-051 од 25.12.2015. године и бр. 47-01098/2015-2231-010 дана 25.12.2015. године, а на која је пореске обвезник односно Друштво уложило жалбе дана 13.01.2016. године. Поступак по жалбама је у току, очекују се одлуке другостепеног органа.

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

### **31. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА**

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31.12. 2015. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

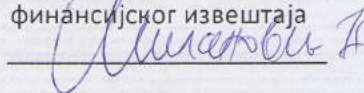
32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
ЕУР	121,6261	120,9583

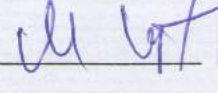
У Новом Саду  
дана 15.04.2016. год.

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја





Законски заступник



На основу члана 50. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011) и одредби Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњи и кварталних извештаја („Сл. гласник РС“ бр. 14/2012), ПУТНИК АД НОВИ САД, матични број: 08240523, шифра делатности: 5510 (хотели и сличан смештај), објављује следећи:

## ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

Период извештавања: 01.01.2015. до 31.12.2015. године

<b>ПОСЛОВНО ИМЕ:</b>	<b>ПУТНИК АД НОВИ САД</b>
<b>МАТИЧНИ БРОЈ:</b>	<b>08240523</b>
<b>ПОШТАНСКИ БРОЈ И МЕСТО:</b>	<b>21000 НОВИ САД</b>
<b>УЛИЦА И БРОЈ:</b>	<b>Илије Огњановића 24</b>
<b>АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:</b>	<b>info@putnikns.rs</b>
<b>ИНТЕРНЕТ АДРЕСА:</b>	<b>www.putnikns.rs</b>
<b>КОНСОЛИДОВАНИ/ПОЈЕДИНАЧНИ ПОДАЦИ:</b>	<b>ПОЈЕДИНАЧНИ</b>
<b>УСВОЈЕНИ (да или не)</b>	<b>НЕ</b>

<b>ДРУШТВА СУБЈЕКТА КОНСОЛИДАЦИЈЕ:</b>	
<b>СЕДИШТЕ:</b>	
<b>МАТИЧНИ БРОЈ:</b>	
<b>УСВОЈЕНИ (да или не)</b>	

<b>ОСОБА ЗА КОНТАКТ:</b>	<b>МИРЈАНА ОБРАДОВИЋ</b>
<b>ТЕЛЕФОН:</b>	<b>6615778</b>
<b>ФАКС:</b>	<b>6615292</b>
<b>АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:</b>	<b>info@putnikns.rs</b>
<b>ПРЕЗИМЕ И ИМЕ ОСОБЕ ОВЛАШЋЕНЕ ЗА ЗАСТУПАЊЕ:</b>	<b>МИЛОШ ТУТУНОВИЋ</b>

### ❖ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

#### 1. РАЗВОЈ, РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА, ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ И СТАЊЕ ИМОВИНЕ ДРУШТВА

##### 1.1. Развој Друштва

ПУТНИК АД НОВИ САД (У даљем тексту: Друштво) је акционарско друштво основано 24.04.1991. године. Седиште Друштва је у Новом Саду, Ул. Илије Огњановића број 24.

У поступку приватизације Агенција за приватизацију је дана 24.02.2009. године закључила Уговор о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције са Конзорцијумом правних лица чији је овлашћени представник ПАЛИЋ АД Суботица, док је други члан Конзорцијума MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора.

Решењем Вишег привредног суда у Београду Пои1бр. 24/10 од 12.04.2010. године акционар Конзорцијум ЈМБГ: КО08106070 има привремену меру забране отуђења и права гласа на 68.390 акција издаваоца УТП ПУТНИК АД НОВИ САД (сада ПУТНИК АД НОВИ САД).

Након тога, Агенција за приватизацију је дана 23.06.2010. године донела Одлуку бр. 10-2510/10-1464/02 о раскиду Уговора о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције субјекта приватизације УТП ПУТНИК НОВИ САД (сада ПУТНИК АД НОВИ САД) и преносу 69,70% капитала Друштва који је подељен у 68.390 акција номиналне вредности 1.000,00 динара на Агенцију за приватизацију ради продаје на начин прописан законом.

У оквиру Друштва регистровани су огранци:

- ПУТНИК, НОВИ САД, Илије Огњановића 24
- ПУТНИК, ЗЛАТИБОР, Обудојевица бр. 77

## 1.2. Резултати пословања Друштва

У 2015. години Друштво је остварило следеће резултате пословања:

позиција	2015	2014	индекс
Пословни приходи	87.212	88.409	98,64%
Пословни расходи	93.789	95.243	98,47%
Пословни добитак			
Пословни губитак	6.577	6.834	96,24%
Финансијски приходи	600	189	317,46%
Финансијски расходи	2.347	14.712	15,95%
Остали приходи	1.591	242	657,44%
Остали расходи	900	2.647	34,00%
Добитак пре опорезивања			
Губитак пре опорезивања	19.578	23.814	82,21%
Нето губитак који се обуставља			
Порески расход периода			
Нето добитак			
Нето губитак	19.503	23.939	81,47 %

Пословни приходи су остварени у износу од 87.212 хиљада динара и то:

- Приходи од пружања услуге смештаја и других угоститељских услуга и то:64.002 хиљада динара, односно 73,39%
- Приходи од закупа пословног простора и то:23.170 хиљада динара, односно 26,57%



- Остатак пословних прихода се односи на приходе од премија субвенција дотација донација и сл. 40 хиљада динара, односно 0,04%

#### **Закупци у 2015. годину су :**

- у хотелу „Путник“ су закупци:

1. КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД, БЕОГРАД,
2. МАРКО ТОМИЋ ПР СЗТР I МЕЊАЧНИЦА ТОМИЋ, НОВИ САД,
4. МИЛЕНКО МИЛОВИЋ, ПР ЗАНАТСКО УГОСТИТЕЉСКА РАДЊА ИНДЕКС МИРЈАНА 2, НОВИ САД,
5. базне станице на крову хотела које су постављене од стране мобилних оператера: ВИП ДОО, НОВИ БЕОГРАД, ТЕЛЕКОМ СРБИЈА АД, БЕОГРАД и ТЕЛЕНОР ДОО, НОВИ БЕОГРАД,

- у ресторану „Дунавска оаза“: ДУБАЈЕ ДОО НОВИ САД,

- у бирцузу „Липа“: Љиљана Кружевић из Новог Сада и

- у ресторану „Сечуан“ су закупци:

1. ЕСО HELIX ДОО, Нови Сад до 10.08.2015. год. (отказни рок 30 дана)
2. САВАНОВИЋ ИВАНА ПР СТР ГАЛЕРИЈА ВАН ГОГ, НОВИ САД

Хотел је у текућој 2015. години остварио просечну попуњеност смештајних капацитета у износу од 38,66%. Тачније број заузетих соба у поменутој години је 11.430.

Напомена: Закупац у ресторану „ЕСО HELIX“ је тужен од стране Друштва ради исељења из пословног простора који је био предмет закупа.

Уговор о закупу наведеног пословног простора је раскинут од стране Друштва као закуподавца.

Поступак у овој правној ствари је у току.

Пословни расходи су остварени у износу од 93.789 хиљада динара и то:

- трошкови материјала у износу од 24.001 хиљада динара, односно 25,59%;
- трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у износу од 41.861 хиљада динара, односно 44,63%;
- трошкови амортизације и резервисања у износу од 10.566 хиљаде динара, односно 11,27%
- и остали пословни расходи у износу од 17.361 хиљада динара, односно 18,51%.

Финансијски расходи у 2015. години износе 2.347 хиљаде динара, од чега курсне разлике износе 818 хиљада динара, док остатак 1.529 хиљада динара, финансијских расхода чине камате по кредитима, затезне камате и камате због неблаговремено плаћених јавних прихода.,

Друштво је у 2015. години исказало губитак у износу од 19.503 хиљада динара.

### **1.3 Финансијски инструменти и процена финансијског положаја**

Од значаја за процену финансијског положаја Друштва је чињеница да је Друштво у 2015. години у потпуности отплатило све обавезе по кредитима према Комерцијалној банци АД и то по одређеним месечним анuitетима, без доцње.

Средства обезбеђења плаћања кредитних обавеза су биле менице, као у упис залогe потраживања у регистру који се води код АПР. Менице су поништене и враћене Друштву, а упис залогe брисан.

Осим тога, Друштво је такође измирило укупне обавезе по Споразуму са Министарством финансија, Пореска управа, Регионално одељење за наплату и пореско рачуноводство Нови Сад .

Средство обезбеђења плаћања по овом Споразуму је била залога на покретним стварима, а иста је била уписана у регистра залогe код АПР. По измирењу обавеза од стране Друштва, залога је брисана из регистра.

#### **1.4 Стање имовине Друштва**

У погледу имовине, Друштво није имало промене у 2015. години:

## **2. ОЧЕКIVАНИ РАЗВОЈ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНОЈ ПОЛИТИЦИ И ОСНОВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ**

### **2.1. Очекивани развој**

Очекује се промена и усмереност ка повећању категоризације хотела, те Друштво постепено усмерава активности на побољшање самог квалитета услуге и хигијене у хотелу „Путник“. Све то у циљу повећања искоришћености расположивих смештајних капацитета и заинтересованост ширег круга гостију.

### **2.2. Промене у пословној политици**

У наредном периоду неће бити промена у пословној политици Друштва.

### **2.3. Ризици и претње Друштву**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијски ризицима: тржишном ризику, ризику ликвидности, кредитном ризику, као и ризику капитала и ризику судских спорова који се воде против Друштва.

У делу тржишног ризика, Друштво ће праћењем промена тржишних цена и курса евра прилагођавати цене својих услуга, водећи рачуна о конкуренцији и њиховим ценама.

Са становишта ризика ликвидности, Друштво, углавном измирује обавезе у складу са пословним договорима и уговорима са добављачима.

У текућој години није ни једном био блокиран рачун Друштва.

Што се тиче кредитног ризика, у наредном периоду се не очекује значајнији утицај немогућности измирења обавеза дужника. Процењује се да одређени купци имају проблем у измирењу насталих обавеза, али оне не би требале значајно утицати на резултат пословања. Поред тога, Друштво ће предузети неопходне мере у поступку наплате њихових потраживања.

У делу финансијских пласмана, поред датих меница одређеним добављачима за редовно пословање, Друштво има обавеза по дугорочним финансијским кредитима.

У погледу ризика капитала, Друштво је у поступку неуспеле приватизације примило средства од повезаног правног лица са Конзорцијумом Купца, а по основу:

- Уговора о зајму бр. 1523/2009 закљученог 21.12.2009. године са MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора у износу од 684.000,00 евра са роком враћања 5 година од датума коришћења;

Рок враћања овог кредита је 31.12.2014. године, које Друштво није вратило, већ га исказује на контима Део дугорочног кредита из иностранства које доспева до 1 годину дана



- Уговора о финансијском кредиту бр. 1/2009 закљученог 02.10.2010. године са MAESTRALTOURS ДОО, Будва, Република Црна Гора у износу од 297.500,00 евра са роком враћања 15 година од датума коришћења.

Рок враћања је 2024. година и за сада га Друштво води на обавезама по дугорочним кредитима из иностранства.

Примљена средства по овим основама Друштво ће решавати у поступку коначног решења раскида Уговора о продаји капитала методом јавне аукције.

Поред тога, Друштво је у истом поступку примило средства од Купца у износу од 91.471 хиљада динара и која, сходно Уговору, представљају улагање Купца изнад износа обавезне инвестиције. Ова средства Друштво је евидентирало на контима групе обавезе из специфичних послова, конто 449200.

#### **2.4. Циљеви и политике везане за управљање финансијским ризицима, као и политика заштите сваке значајније трансакције**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

#### **2.5. Судски спорови**

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране Слободан Радета и ЛИПА 1880, број предмета П-1744/2014. Ради се о тужби трећег лица ради проглашења извршења недопуштеним. Вредност спора је 100.000,00 динара. Поступак је у току.

Против Друштва покренут је код Привредног Суда у Новом Саду, судски спор од стране закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад. Поступак је у току.

Такође Друштво је тужилац у више судских спорова из претходних година, а ови поступци су такође у току и налазе се у различитим фазама.

Друштво је покренуо судски поступак у октобру 2015. године против закупца **ЕСО HELIX ДОО** Нови Сад за исељење, као и тужбу ради наплате потраживања. Поступак је у току.

У 2015. године поднет је тужбени захтев против **ЛИПА 1880 ДОО**, НОВИ САД ради налате потраживања и накнаде штете. Поступак је у току.

Против **METRICO ДОО** Београд чека се Одлука о настанку поступка по тужби из 2010. године.

ПУТНИК АД је од PIONIR INTERNATIONAL ДОО, Стара Пазова у предмету посл. бр. П-64/2010 наплатио по правоснажном окончаном судском спору тужилац-тужени у поступку по тужби тј. противтужби износ судских трошкова у износа 119.000,00 динара дана 09.06.2015. године, а за остатак износа по тужбеном захтеву је постигнуто судско поравнање.

Друштво није извршило процену исхода судских спорова, као ни резервисања на терет расхода пословне године за евентуалне значајне материјалне губитке који могу настати по овом основу.

### 3. ВАЖНИЈИ ДОГАЂАЈИ НАСТАЛИ ПОСЛЕ ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

Република Србија Министарство финансија Пореска Управа, Филијала Нови Сад, дана 27.01.2016. доноси Решење бр. 2231-433-05-442/2016 о принудној наплати пореза на добит предузећа у износу 17.935 хиљада динара и износ 16.263 хиљада динара на име пореза на додату вредност, све са обрачунатом каматом на дан 27.01.2016. године односно на укупан износ од 34.198 хиљада динара.

Цитирано Решење донето је након поступка теренске контроле у којима је Пореска управа, Филијала Нови Сад донела Решења бр. 47-01193/2014-2231-051 од 25.12.2015. године и бр. 47-01098/2015-2231-010 дана 25.12.2015. године, а на која је пореске обвезник односно Друштво уложило жалбе дана 13.01.2016. године. Поступак по жалбама је у току, очекују се одлуке другостепеног органа.

### 4. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Друштво је у 2013. години закључило Уговор о поверавању на управљање одузетом имовином бр. 401-00-18/13-02 од 14.10.2013. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на управљање три апартмана на Златибору, почев од 15.10.2013. године.

Такође, Друштво је закључило Уговор о поверавању на коришћење имовине бр. 46-00-160/2012-02 од 14.11.2013. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на коришћење путничког моторног возила марке VOLKWAGEN типа PASSAT 1,9 TDI почев од 14.11.2013. године.

Друштво је закључило Уговор о поверавању на коришћење имовине бр. 46-00-161/2012-02 од 15.01.2014. године са Дирекцијом за управљање одузетом имовином о поверавању на коришћење путничког моторног возила марке АУДИ типа А4I почев од 15.01.2014. године.

### 5. АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У наредном периоду Друштво није планирало активности на пољу истраживања и развоја.

### 6. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Друштво не врши посебно улагање у заштиту животне средине, али се у свему придржава прописа који регулишу ову проблематику и спроводи активности везане за кретања отпада који се ствара приликом процеса производње односно припреме хране.

Осим тога, Друштво уредно измирује обавезе у погледу накнаде за заштиту животне средине, а која је утврђена од стране локалне самоуправе.

### ❖ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ДРУШТВА

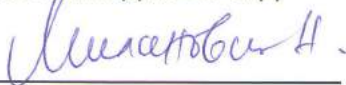
Разлог стицања сопствених акција:	
Број стечених сопствених акција:	
Процент стечених сопствених акција:	
Номинална вредност сопствених акција:	
Имена лица од којих су акције стечене:	
Износ који је исплаћен по основу стицања сопствених акција, односно назнака да су стечене без накнаде:	
Укупан број сопствених акција:	

## ❖ ИЗЈАВА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и његова друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Лице одговорно за састављање Годишњег извештаја


ПУТНИК АД НОВИ САД



Наташа Милановић, главни књиговођа



Извршни директор  
ПУТНИК АД НОВИ САД



Милош Тутуновић

### 7. ОДЛУКА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Извештај за статистичке потребе ПУТНИК АД НОВИ САД за 2015. годину који чине Биланс стања, Биланс успеха и Статистички извештај одобрен је од стране Одбора директора ПУТНИК АД НОВИ САД на седници одржаној дана 24.02.2015. године и достављен Агенцији за привредне регистре у законском року.

Годишњи извештај Друштва у моменту објављивања још увек није усвојен од стране надлежног органа Друштва односно Скупштине акционара ПУТНИК АД НОВИ САД.

Друштво ће накнадно у целости објавити одлуку о усвајању Годишњег извештаја за 2015. годину.

### 8. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ОДНОСНО ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Одлука о усвајању финансијског извештаја Друштва, као и одлука о покрићу губитка, с обзиром да је Друштво у 2015. години пословало са губитком, биће донете на редовној седници Скупштине акционара ПУТНИК АД НОВИ САД и Друштво ће их накнадно објавити.

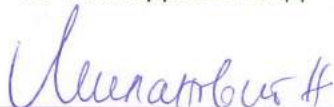
Јавно друштво је дужно да састави Годишњи извештај, објави јавности и достави га Комисији за ХоВ, као и регулисаном тржишту односно МТП, с обзиром да су хартије од вредности Друштва укључене у трговање. Рок за објављивање односно достављање Годишњег извештаја је: најкасније четири месеца од завршетка сваке пословне године. Друштво је, такође, у обавези да обезбеди да годишњи финансијски извештај буде доступан јавности током најмање пет година од дана објављивања.

Друштво одговара за тачности и истинитост података наведених у Годишњем извештају.

У Новом Саду, април 2015. године.

Лице одговорно за састављање Годишњег извештаја

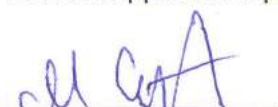
ПУТНИК АД НОВИ САД



Наташа Милановић, главни књиговођа



Извршни директор  
ПУТНИК АД НОВИ САД



Милош Тутуновић

Број: 160/2016  
Дана: 22.04.2016. године  
Нови Сад

Прва ревизија доо Београд  
Саве Машковића 3/10

У вези са ревизијом годишњег рачуна друштва „Путник“ а.д. Нови Сад, са стањем на дан 31.12.2015. године, на основу које треба да изразите мишљење да ли финансијски извештаји истинито и објективно приказују финансијски положај Друштва, његов пословни резултат, промене на капиталу и токове готовине, односно да ли су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, овом Изјавом према нашем најбољем сазнању и уверењу потврђујемо следеће чињенице:

1. Познато нам је да је ревизија извршена у складу са Међународним стандардима ревизије, који подразумевају испитивање рачуноводствених система, система интерних контрола, а у обиму који сматрате неопходним у датим околностима, као и да сврха ревизије није, нити се од ње очекује идентификација и обелодањивање свих евентуалних проневера, мањкова, грешака и постојања других нерегуларности.
2. Познато нам је да је руководство Друштва одговорно за истинито и објективно приказивање финансијског положаја Друштва и његовог пословног резултата у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, релевантним стандардима и прописима, као и за припрему информација које се обелодањују у складу са прописима. Руководство Друштва не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености финансијских извештаја са МСФИ/МРС, који се примењују на периоде приказане у финансијским извештајима који су предмет ревизије. Финансијски извештаји Друштва су одобрени од стране руководства.
3. Није нам познато да је ико од руководиоца или запослених у Друштву, са овлашћењима да контролише, одобрава пословне промене или учествује у интерној контроли, умешан у било какве незаконите или нерегуларне активности које би могле утицати на истинитост финансијских извештаја.
4. Прихватamo нашу одговорност да је систем интерних контрола адекватно устројен на начин који омогућава састављање финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Такође, потврђујемо нашу одговорност за дизајн и имплементацију система интерних контрола који омогућава спречавање настанка проневера и грешака и њихово благовремено откривање. Као последица тога, сматрамо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе као резултат проневере.

004

5. Извршили смо процену у вези са могућношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности, узимајући у обзир све расположиве податке везане за догледну будућност од најмање 12 месеци од биланса стања, мада процена није ограничена само на тај период. Потврђујемо да немамо сазнања да постоји било каква материјално значајна несигурност у погледу догађаја и услова пословања који могу да утичу на способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања. Имајући у виду наведено, финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са начелом сталности пословања.
6. Нису нам познате значајније ставке које би захтевале корекције упоредних података у финансијским извештајима.
7. Нису нам познати материјално значајни пропусти и грешке које би могле да утичу на истинитост финансијских извештаја. Преглед некоригованих грешака дат је у прилогу.
8. Ставили смо Вам на располагање све пословне књиге и документацију, укључујући и записнике са састанака органа управљања и других релевантних органа у периоду од 01.01.2015. године до последњег састанка.
9. Методе вредновања и материјалне претпоставке које смо користили у припреми рачуноводствених процена, укључујући оне које су вредноване по фер вредности, су разумно процењене у датим околностима.
10. Сва средства у власништу Друштва приказана су у билансу стања. Друштво поседује задовољавајуће доказе о власништву над свим средствима евидентираним у пословним књигама. Друштво нема хипотека, залога нити других терета на средствима.
11. Потврђујемо да смо на адекватан начин спровели следеће тестирање на умањење вредности имовине у складу са МРС 36 Умањење вредности имовине.
12. Прокњижили смо, приказали и обелоданили све обавезе, како стварне, тако и потенцијалне и ставили смо Вам на увид све тражене уговоре о пословним односима са трећим лицима. Друштво нема потенцијалних обавеза по основу јемства и гаранција трећим лицима.
13. Друштво нема судских спорова у току, осим оних које смо Вам презентовали у прегледима од 22.03.2016. године.
14. У току 2014. године Пореска управа је започела поступак теренске контроле пословања Друштва, која је завршена у току 2015. године. Друштво је уложило жалбу на решење којим су утврђене непријављене обавезе за порез на добит и пдв. До дана потписивања ове изјаве Друштво није добило одговор на жалбу.
15. Потврђујемо нашу одговорност за примену свих релевантних захтева из пореске

*Handwritten signature*

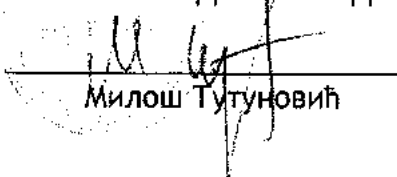


регулативе. Такође, потврђујемо да смо се уверили да Друштво примењује ове регулативе и да нема материјално значајних неевидентираних потенцијалних обавеза које се односе на порезе. Потврђујемо наше разумевање да су пореске обавезе предмет инспекцијске контроле пореских органа и да могу бити тумачене на бројне начине, а износи приказани у финансијским извештајима могу се касније мењати као резултат коначних одлука пореских органа.

16. Друштво не послује са повезаним правним лицима нити иста постоје.
17. Није било догађаја након краја обрачунског периода који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима или у Напоменама уз њих.
18. Немамо планова нити намера чија би реализација могла значајно да утиче на вредност средстава Друштва или на класификацију средстава и извора средстава приказаних у финансијским извештајима.

Нови Сад, 22. април 2016. године

Извршни директор  
ПУТНИК АД НОВИ САД



Милош Тутуновић

*Handwritten mark*

**Путник ад Нови Сад  
Илије Огњановића 24, Нови Сад**

**Предмет: Изјава о независности**

Као ангажовани екстерни ревизор финансијских извештаја за 2015. годину, потврђујемо следеће:

Друштво за ревизију Прва ревизија доо Београд, овлашћени ревизори, као и сви његови запослени ангажовани на пословима ревизије финансијских извештаја за 2015. годину независни су од друштва Путник ад Нови Сад у складу са захтевима IFAC-овог етичког кодекса за професионалне рачуновође и у складу са посебним захтевима Закона о тржишту капитала, Закона о ревизији, Закона о привредним друштвима и другом релевантном законском регулативом Републике Србије.

У Београду, 22. април 2016. године



Директор



Миланка Ристић



**Путник ад Нови Сад  
Илије Огњановића 24, Нови Сад**

**Предмет: Потврда о врсти и вредности консултантских услуга које нису забрањене и другим услугама**

У вези са ангажовањем Друштва за ревизију, рачуноводство и консалтинг Прва ревизија доо Београд (у даљем тексту: Друштво за ревизију) на ревизији финансијских извештаја друштва Путник ад Нови Сад (у даљем тексту: Клијент) за 2015. годину, издајемо Потврду о врсти и вредности консултантских услуга које нису забрањене којом потврђујемо да у години у којој је вршена ревизије:

- Друштво за ревизију није пружало Клијенту и лицима повезаним са њим консултантске услуге нити друге додатне услуге,
- Друштво за ревизију нема повезаних лица.

Из наведеног, учешће консултантских услуга које нису забрањене у вредности извршених услуга износи 0%.

У Београду, 22. април 2016. године



Директор

*Миланка Ристић*

Миланка Ристић



На основу члана 30 Статута ПУТНИК АД НОВИ САД (Бр. 109/2012 од 31.01.2012. године), а у складу са одредбама Закона о привредним друштвима (Службени гласник РС бр. 36/2012 и 99/2012), Скупштина акционара ПУТНИК АД НОВИ САД на својој редовној седници одржаној дана 28.06.2012. године донела је

## КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА ПУТНИК АД НОВИ САД

### УВОДНЕ ОДРЕДБЕ

Кодекс корпоративног управљања (у даљем тексту: Кодекс) поставља принципе корпоративног управљања и надзора над управљањем у ПУТНИК АД НОВИ САД, посебно у вези питања као што су:

- Права акционара
- Заштита интереса малих акционара
- Транспарентност рада и коришћење интернета

Кодекс представља допуну важећој регулативи установљеној одредбама Закона, Оснивачког акта и Статута ПУТНИК АД НОВИ САД, тако да ни једна одредба Кодекса не укида ни једно наведеним актима утврђено правило које исто питање евентуално уређује другачије, нити се овим Кодексом понављају обавезе, правила и принципи установљени одредбама наведених аката, које ПУТНИК АД НОВИ САД поштује и примењује.

Принципи корпоративног управљања који су постављени овим Кодексом имају за циљ унапређење економске ефикасности, раста и развоја ПУТНИК АД НОВИ САД и његове конкурентске предности, као и унапређење поверења акционара и инвеститора, тако да су принципи садржани у овом Кодексу еволутивног карактера и подложни су променама.

Скупштина акционара ће, у складу са савременим светским трендовима и размени искустава у наведеној области, као и у складу са развојним достигнућима у области макроекономске политике, тржишне економије, али и културе вредности и пословне етике ПУТНИК АД НОВИ САД вршити све потребне измене или допуне Кодекса, о чему ће благовремено и потпуно путем веб сајта [www.putnikns.rs](http://www.putnikns.rs) информисати јавност.

### ПРАВА АКЦИОНАРА И КЉУЧНЕ ФУНКЦИЈЕ

ПУТНИК АД НОВИ САД омогућава акционарима остваривање основних права која обухватају право на:

1. сигурне методе регистрације власништва,



2. пренос акција,
3. правовремено и редовно добијање релевантних информација о ПУТНИК АД *НОВИ САД* путем веб сајта [www.putnikris.rs](http://www.putnikris.rs),
4. учешће и гласање на Скупштини акционара,
5. именовање и разрешење извршног и неизвршних директора ПУТНИК АД *НОВИ САД*
6. учешће у расподели добити ПУТНИК АД *НОВИ САД* које омогућава акционарима право да учествују у одлучивању и буду довољно информисани о одлукама које се односе на темељне корпоративне промене, као што су:

- измене Статута ПУТНИК АД *НОВИ САД*,
- одобрење емисија додатних акција,
- ванредне трансакције и др.

Акционари ће имати могућност да ефективно учествују и гласају на редовној или ванредној Скупштини акционара, као и да буду информисани о правилима рада Скупштине која регулишу одржавање скупштине, као и о процедуре гласања, кроз:

1. потпуно и благовремено информисање о датуму, месту и дневном реду Скупштине, као потпуно и благовремено информисање о тачкама дневног реда и питањима о којима ће се одлучивати на Скупштини,
2. могућност постављања питања именованим директорима, укључујући питања која се односе на ревизију годишњих финансијских извештаја, као и могућност стављања на дневни ред Скупштине појединих питања у складу са законом и Статутом ПУТНИК АД *НОВИ САД*,
3. олакшавање делотворног учешћа у доношењу битних одлука из сфере корпоративног управљања, као што су именовање и разрешење извршних и неизвршних директра ПУТНИК АД *НОВИ САД*, одлучивање о накнадама директорима и др,
4. омогућавање акционарима да гласају лично или у одсуству, тако да оба начина гласања имају једнако дејство.

Акционари треба да буду упознати са структуром капитала и аранжманима који омогућавају појединим акционарима да стекну степен контроле сразмеран њиховом учешћу у капиталу.

ПУТНИК АД *НОВИ САД* ће обезбедити да се механизми корпоративне контроле не користе на начин који спречава тржишту корпоративне контроле да функционише на ефикасан и транспарентан начин, тако што ће:

1. правила и проседуре који регулишу стицање корпоративне контроле на тржишту капитала, као и ванредне трансакције попут интеграције и продаје значајних делова корпоративне имовине, бити јасно дефинисани и обелодањени тако да инвеститори могу разумети своја права и правну заштиту,
2. трансакције бити обављене по јасним ценама и под правичним условима који



штите права свих акционара у складу са класом акција које поседују.

Свим акционарима, укључујући и институционалне инвеститоре, треба омогућити остварење права на власништво.

Акционарима, укључујући и институционалне инвеститоре, треба омогућити да се између себе консултују питањима у вези са њиховим основним правима као акционара, на начин дефинисан принципима корпоративног управљања, уз изузетке којима се спречава злоупотреба.

### **РАВНОПРАВАН ТРЕТМАН АКЦИОНАРА**

ПУТНИК АД НОВИ САД обезбеђује да сви акционари власници исте класе акција имају једнак третман:

1. У оквиру сваке серије или класе акција, све акције носе једнака права. Свим инвеститорима омогућиће се да добију информације о правима везаним уз све серије и класе акција пре њихове куповине. Све измене у погледу права гласа доносиће се уз одобрење власника оних класа акција на које се то негативно одражава.
2. Мањински акционари биће заштићени од злоупотреба од стране акционара који имају већину и делују директно или индиректно.
3. Гласање од стране пуномоћника акционара треба да се врши на начин договорен са стварним власником акција.
4. Поступци сазивања и гласања на Скупштини омогућавају равноправан третман свим акционарима, а процедура гласања организована је тако да не чини гласање непотребно тешким и скупим.

ПУТНИК АД НОВИ САД забрањује недозвољено трговање акцијама на основу поверљивих информација, као и злоупотребу у виду трговања са самим собом.

Од директора се захтева да обелодане да ли директно или индиректно, или у име трећих лица, имају материјалних интереса у било којој трансакцији или ствари која је од директног утицаја на ПУТНИК АД НОВИ САД.

### **УЛОГА ЗАИНТЕРЕСОВАНИХ СТРАНА У КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ**

ПУТНИК АД НОВИ САД ће поштовати права акционара, инвеститора и свих других заинтересованих страна, утврђена законом или заједничким споразумом.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће развијати механизме којима ће се кроз учешће запослених побољшавати резултате пословања ПУТНИК АД НОВИ САД.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће заинтересованим странама које учествују у процесу корпоративног управљања обезбедити правовремен и редован приступ релевантним, потребним и поузданим информацијама на начин предвиђен Законом и актима ПУТНИК АД НОВИ САД.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће акционарима, запосленима и свим другим



заинтересованим странама омогућити да Одбору директора слободно саопште своје мишљење о могућој нелегалној или неетичкој пракси, а да због тога њихова права не буду угрожена.

Оквире корпоративног управљања ПУТНИК АД НОВИ САД ће допунити делотворним и ефикасним механизмом оквира за случај стечаја, као и ефикасним остваривањем права поверилаца.

## **ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ПОДАТАКА И ТРАНСПАРЕНТНОСТ**

Обелодањивање података од стране ПУТНИК АД НОВИ САД обухватаће, али без ограничавања само на њих, битне податке о следећим питањима:

1. Финансијским и пословним резултатима ПУТНИК АД НОВИ САД,
2. Бизнис плановима и постављеним циљевима ПУТНИК АД НОВИ САД,
3. Значајном власништву над акцијама и праву гласа,
4. Политици накнада за чланове Одбора директора, информације о члановима Одбора, укључујући њихове квалификације, чланство у органима управљања других компанија,
5. Трансакцијама повезаних лица,
6. Предвидивим факторима ризика,
7. Питањима која се односе на запослене и друге заинтересоване стране,
8. Структури и политици управљања, посебно, садржају свих правила и политике корпоративног управљања и процесу примене.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће наведене информације припремати и обелодањивати у складу са рачуноводственим стандардима и стандардима обелодањивања финансијских и нефинансијских података високог квалитета.

Годишњу ревизију финансијских извештаја и пословања ПУТНИК АД НОВИ САД обављаће независни, компетентан и квалификован ревизор, у циљу пружања објективног доказа Одбору директора и акционарима да финансијски извештаји непристрасно представљају финансијско стање и резултате ПУТНИК АД НОВИ САД у сваком битном погледу.

Спољни ревизори имају обавезу према акционарима и према ПУТНИК АД НОВИ САД да ревизију изврше на прописан и професионалан начин.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће информације саопштавати путем свог веб сајта односно на начине који ће обезбедити равноправан, благовремени и економичан приступ акционара и другог корисника информацијама и који не представљају високе и неразумне трошкове за ПУТНИК АД НОВИ САД.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће оквир корпоративног управљања сходно околностима допуњавати путем обављања анализа или савета аналитичара, брокера, агенција за процену и других, које се односе на одлуке инвеститора, без значајних сукоба интереса који могу угрозити интегритет њихове анализе или савета.

## **ОДГОВОРНОСТ ОДБОРА ДИРЕКТОРА**



Извршни и неизвршни односно независни директори ПУТНИК АД НОВИ САД деловаће на основу целовитих информација, у доброј намери, са дужном пажњом и бригом и у најбољем интересу ПУТНИК АД НОВИ САД и акционара.

У случајевима да одлуке Одбора директора могу на различит начин утицати на различите групе акционара, Одбор ће све акционаре третирати правично.

Одбор директора ће примењивати високе моралне стандарде и стандарде постављене Кодексом пословне етике, водиће рачуна о интересима свих заинтересованих страна.

Одбор директора ће поред других функција које су Законом и Статутом предвиђене као делокруг његовог рада, вршити и кључне функције као што су:

1. Разматрање и вођење корпоративне стратегије, дефинисање пословних политика и годишњих бизнис планова, политике ризика, одређивање циљаних резултата, као и надзирање великих капиталних издатака, преузимање других предузећа и продаја имовине,
2. Праћење примене принципа корпоративног управљања и вршење потребних измена Кодекса,
3. Праћење рада кључних руководилица и по потреби замена истих као и надзор над припремом планова за кључне руководиоце,
4. Усклађивање награђивања кључних руководилица са дугорочним циљевима ПУТНИК АД НОВИ САД и циљевима њених акционара,
5. Обезбеђивање формалног и транспарентног процеса предлагања и избора извршног и неизвршних директора који чине Одбор директора ПУТНИК АД НОВИ САД,
6. Плаћање и управљање евентуалним сукобима интереса између менаџмента и акционара, укључујући ненаменско коришћење имовине ПУТНИК АД НОВИ САД и злоупотребе у трансакцијама повезаних лица,
7. Обезбеђење интегритета система рачуноводственог и финансијског извештавања ПУТНИК АД НОВИ САД, укључујући независну ревизију и постојање одговарајућих система контроле, а нарочито система за управљање ризиком, финансијску и оперативну контролу, и поштовање закона и одговарајућих стандарда,
8. Надзирање процеса обелодањивања података и комуницирања.

Одбор директора ПУТНИК АД НОВИ САД имаће могућности да објективно и самостално просуђује о корпоративним пословима:

1. Одбор ће размотрити додељивање оних задатака где постоји могућност сукоба интереса лицима који нису извршни руководиоци, а способни су да доносе независне судове,
2. При формирању комисија Одбор ће дефинисати и обелоданити њихова овлашћења, састав и радну процедуру,
3. Чланови Одбора ће се на ефикасан начин посветити својим обавезама.

ПУТНИК АД НОВИ САД ће обезбедити да чланови Одбора директора имају приступ тачним, релевантним и благовременим информацијама.



## ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Принципе корпоративног управљања садржане у овом Кодексу примењују и спроводе:

1. Скупштина акционара и акционари
2. Чланови Одбора директора и Секретар ПУТНИК АД НОВИ САД
3. Менаџмент и други кључни руководиоци у ПУТНИК АД НОВИ САД
4. Ревизори
5. Запослени у ПУТНИК АД НОВИ САД
6. Инвеститори, консултанти, пословни партнери.

Одбор директора ће се старати о примени и спровођењу Кодекса, као и усклађености понашања и деловања са принципима корпоративног управљања.

Одбор директора ће у циљу обезбеђења ефикасног управљања дати или обезбедити тумачење било којег принципа садржаног у овом Кодексу када његово, из било којег разлога дато погрешно тумачење од стране акционара или друге заинтересоване стране, на било који начин омета, успорава или онемогућава доношење пословних одлука од стране менаџмента или органа ПУТНИК АД НОВИ САД.

Одбор директора ће у случају спора везано за примену, тумачење или спровођење усвојених принципа, а у циљу његовог ефикасног и економичног решавања, али и јачања поверења у ПУТНИК АД НОВИ САД, другој страни предложити склапање споразума о формирању арбитраже како би се настали спор решио у интересу свих страна.

### ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА ПУТНИК АД НОВИ САД

Мирјана Милинковић



КОПИЈА ВЕРНА ОРИГИНАЛУ

  
Мирош ТУЈНОВИЋ ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР  
ПУТНИК АД НОВИ САД