

**NELT CO. D.O.O.
BEOGRAD**

**POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA PERIOD 1.1. – 31.12.2014. I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Nelt Co. d.o.o. Beograd

Pojedinačni finansijski izveštaji za period 1.1. – 31.12.2014.

S A D R Ž A J

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 2
Pojedinačni bilans stanja	
Pojedinačni bilans uspeha	
Pojedinačni izveštaj o ostalom rezultatu	
Pojedinačni izveštaj o promenama na kapitalu	
Pojedinačni izveštaj o tokovima gotovine	
Napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje	

Grant Thornton Revizit d.o.o.
Kneginje Zorke 2/IV
11000 Beograd
Srbija

T +381 11 404 95 60
F +381 11 404 95 61
E office@gt.co.rs
www.gt.co.rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i rukovodstvu Nelt Co. d.o.o. Beograd

Izveštaj o pojedinačnim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Nelt Co. d.o.o. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju pojedinačni bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući pojedinačni bilans uspeha, pojedinačni izveštaj o ostalom rezultatu, pojedinačni izveštaj o promenama na kapitalu i pojedinačni izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za pojedinačne finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje ovih pojedinačnih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje pojedinačnih finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o pojedinačnim finansijskim izveštajima na osnovu revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da pojedinačni finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**Izveštaj o pojedinačnim finansijskim izveštajima****Mišljenje**

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji Nelt Co. d.o.o. Beograd za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje pojedinačnog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti pojedinačnog godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima za poslovnu 2014. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 „Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije“, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti pojedinačnog godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, pojedinačni godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa pojedinačnim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 29. jun 2015. godine

Grant Thornton Revizit d.o.o.



Predrag Đorđević
Predrag Đorđević

Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17304712	Шифра делатности 4636	ПИБ 100037645
Назив PREDUZEĆE ZA SPOLJNU I UNUTRAŠNJI TRGOVINU I USLUGE NELT CO. DOO DOBANOVCI		
Седиште Добановци, Маршала Тита 206		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Износ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Претходна година		
				Текућа година	Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	A. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	B. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		10523126	9637300	8104574
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		135603	141459	141127
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	6	84325	97659	94802
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	6	7697	133	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009	6	43581	43667	46325
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		7045399	6802531	6293850
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	7	372552	308843	293197

022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	7	3180217	3354490	2848343
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	7	1639863	1524074	1048215
024 и део 029	4. Инвестиционе неректнине	0014	7	1758178	1489261	1419592
025 и део 029	5. Остале неректнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Неректнине, постројења и опрема у припреми	0016	7	56825	93295	651362
027 и део 029	7. Улагања на туђим неректнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за неректнине, постројења и опрему	0018	7	37764	32568	33141
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
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		3342124	2693310	1669597
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	8	2453982	2055869	731594
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	8			266871
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	8	28115	28906	31928
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028	8	855574	602832	633396
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	8	100	1011	806

део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држи до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	8	4353	4692	5002
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	29	20022	20949	20412
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		6687008	7687418	7296648
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		3329808	3448657	3650742
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	9	82036	58846	28466
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	9	1954229	1791415	1818469
14	5. Стала средства намењена продаји	0049	9	1265755	1536460	1724510
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	9	27788	61936	79297

20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		2346107	2999948	2834521
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	10	39075	3012	30
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053	10	42481	12891	7569
202 и део 209	3. Купци у земљи - остале повезана правна лица	0054	10	92195	53946	73200
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остале повезана правна лица	0055	10	22346	4722	17350
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	10	1998116	2760782	2532348
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	10	151894	164595	204024
206 и део 209	7. Остале потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	10	368438	367595	340864
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		270408	602184	360598
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	11	66866	216573	174756
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остале повезана правна лица	0064	11	4221	4221	4221
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	11	141412	328044	119758
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	11	57909	53346	61863
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	12	205740	89984	23600
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	13	104	54323	63604

28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	13	166403	124727	22719
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		17230156	17345667	15421634
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2823543	4245821	3707931
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		10407744	9286081	8422387
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		440700	440700	440700
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405	14	440700	440700	440700
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	14	36672	36672	36672
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	14	1974559	1711648	1711829

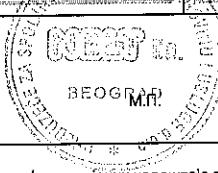
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	14	4293		
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговне салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	14	39944	44056	100733
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		7991464	7141117	6333919
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	14	7065173	6246878	5353479
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	14	926291	894239	980440
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2452852	2027227	1912528
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		17891	112759	108324
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктуирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	15	7639	101352	90020
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	15	10252	11407	18304
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		2434961	1914468	1804204

410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		35450		
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	16	2319317	1908266	1804204
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	16	80194	6202	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	29	301455	285665	274008
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		4068105	5746694	4812711
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		1812246	2969258	2317418
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			80250	
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	17	60479		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	147	637056	1374734	563606
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	17	1114711	1514274	1753812
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	18	10753	16597	51116
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		1890241	2449940	2118924

431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	18	665342	873350	870
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				4238
433	3. Добављачи - остале повезана правна лица у земљи	0454	18	2537	21949	734157
434	4. Добављачи - остале повезана правна лица у иностранству	0455				1815
435	5. Добављачи у земљи	0456	18	796102	1147768	840700
436	6. Добављачи у иностранству	0457	18	399117	383852	525990
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	18	27143	23021	11154
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	19	176260	157270	142934
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		27641	71609	138206
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	20	10216	365	27541
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	21	140748	81655	16572
	Д. ГУБИТАК ИZNAD ВИСИНЕ КАПИТАЛА $(0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) \geq 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) \geq 0$	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА $(0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) \geq 0$	0464		17230156	17345667	15421634
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	2823543	4245821	3707931	

у Београду

дана 29.06.2015. године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17304712	Шифра делатности 4636	ПИБ 100037645
-----------------------	-----------------------	---------------

Назив PREDUZEĆE ZA SPOLJNU I UNUTRAŠNJI TRGOVINU I USLUGE NELT CO. DOO DOBANOVCI
--

Седиште Добановци, Маршала Тита 206

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Износ

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	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		28724623	28780874
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		25732709	26058611
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	22	269676	108074
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностранском тржишту	1004	22	12103	2312
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005	22	55511	52993
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностранском тржишту	1006	22	96104	68301
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	22	25290199	25815377
605	6. Приходи од продаје робе на иностранском тржишту	1008	22	9116	11554
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		2045924	1525605
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	22	68385	166933

611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011	22	66896	17149
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	22	30996	38105
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	22	12816	4036
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	222	1348942	786462
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	22	517889	512920
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	22	1532	1864
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	22	944458	1194794
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ I					
50 до 55, 62 и 63	(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		27391764	27365826
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	23	20645807	21535233
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНКА И РОБЕ	1020	23	29902	33141
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	23	222345	214021
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	23	404669	326737
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	24	2206198	1901274
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	25	3168920	2691389
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		346752	256224

541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	22253
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	26	426975	451836
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1332859	1415048
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		633474	1686139
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		219102	21498
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	27	183293	19414
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придржених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	27	35809	2084
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	27	4471	3178
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	27	409901	1661463
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		863002	1957830
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		36145	24065
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	27	32982	24065
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придржених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	27	3163	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	27	197304	251864

563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	27	629553	1681901
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		229528	271691
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	28	55251	33100
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	28	58439	176522
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	28	273039	111615
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	28	403936	139091
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		969246	972459
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		636	
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			4143
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		969882	968316
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	29	76661	72959
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	29		1118
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	29	33070	

723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК $(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)$	1064		926291	894239
	T. НЕТО ГУБИТАК $(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)$	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1070			
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у БОГДАРУ
дана 29.06.2015. године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17304712	Шифра делатности 4636	ПИБ 100037645
Назив PREDUZEĆE ZA SPOLJNU I UNUTRAŠNJI TRGOVINU I USLUGE NELT CO. DOO DOBANOVIĆI		
Седиште Добановци, Маршала Тита 206		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	позиција	АОП	Напомена	Износ	
			број	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		926291	894239
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, непретнине, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003	14	322019	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005	14	5050	
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				

	a) добици	2007			
	б) губици	2008			

4. Добици или губици по основу
удела у осталом свеобухватном
добритку или губитку придржених
друштава

333	a) добици	2009			
	б) губици	2010			

6) Ставке које накнадно могу бити
рекласификована у Билансу успеха
у будућим периодима

1. Добици или губици по основу
прерачуна финансијских извештаја
иностраних пословања

334	a) добици	2011			
	б) губици	2012			

2. Добици или губици од
инструмената заштите нето
улагања у инострано пословање

335	a) добици	2013			
	б) губици	2014			

3. Добици или губици по основу
инструмената заштите ризика
(хеџинга) новчаног тока

336	a) добици	2015			
	б) губици	2016			

4. Добици или губици по основу
хартија од вредности
расположивих за продају

337	a) добици	2017	14	4838	66679
	б) губици	2018			
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТИН ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) + (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019	29	331907	66679	

	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		49786	10002
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		282121	56677
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		1208412	950916
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београдудана 29.06.2015. године

Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 17304712	Шифра делатности 4636	ПИБ 100037645
Назив PREDUZEĆE ZA SPOLJNU I UNUTRAŠNJI TRGOVINU I USLUGE NELT CO. DOO DOBANOVCI		
Седиште Добановци, Маршала Тита 206		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	30	АОП	31	АОП
			Основни капитал		Уписан а неуплаћени капитал	
1	2		3		4	5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <i>2013</i>					
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	440700	4020		4038 36672
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. <i>2013</i>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4006	440700	4024		4042 36672
4	Промене у претходној години <i>2013</i>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044

	Стање на крају претходне године 31.12. 2013					
	a) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4009		4027		4045
	b) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 46) ≥ 0	4010	440700	4028		4046 36672
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуновођствених политика					
	a) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047
	b) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2014					
	a) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049
	b) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	440700	4032		4050 36672
8	Промене у текућој 2014 години					
	a) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051
	b) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014					
	a) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	b) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	440700	4036		4054 36672
Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала				
		35 АОП	047 и 237 АОП	34 АОП		
		Губитак	Откупљене сопствене ације	Нераспоређени добитак		
	2	6	7	8		
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2013					
	a) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091
	b) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092 6388070

	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	a) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093
	b) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2013					
	a) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4059		4077		4095
	b) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4060		4078		4096
4	Промене у претходној 2013 години					
	a) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097
	b) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013					
	a) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4063		4081		4099
	b) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4064		4082		4100
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	a) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101
	b) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014					
	a) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4067		4085		4103
	b) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4068		4086		4104
8	Промене у текућој 2014 години					
	a) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105
	b) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106

	Стање на крају текуће године 31.12.2014					
	a) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4071		4089		4107
	b) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4072		4090		4108
7991464						
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		330 АОП	331 АОП	332 АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2	9	10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2013					
	a) дуговни салдо рачуна	4109	4127	4145		
	b) потражни салдо рачуна	4110	1900811	4128	4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	a) исправке на дуговној страни рачуна	4111	188982	4129	4147	
	b) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130	4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2013					
	a) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4113	4131	4149		
	b) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	1711829	4132	4150	
4	Промене у претходној 2013 години					
	a) промет на дуговној страни рачуна	4115	181	4133	4151	
	b) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013					
	a) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4117	4135	4153		
	b) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4118	1711648	4136	4154	

	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	a) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155
	b) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014					
7	a) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4121		4139		4157
	b) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4122	1711648	4140		4158
	Промене у текућој <u>2014</u> години					
8	a) промет на дуговној страни рачуна	4123	59108	4141	757	4159
	b) промет на потражној страни рачуна	4124	322019	4142	5050	4160
	Стање на крају текуће године 31.12. <u>2014</u>					
9	a) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8b \geq 0$)	4125		4143		4161
	b) потражни салдо рачуна ($7b - 8a + 8b \geq 0$)	4126	1974559	4144	4293	4162
			Компоненте осталог резултата			
Редни број	ОПИС	333	334 и 335	336		
		AOP			AOP	Добици или губици по основу хефинга новчаног тока
1	2	12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2013</u>					
1	a) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199
	b) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2	a) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201

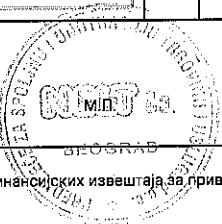
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	[redacted]	4184	[redacted]	4202	[redacted]
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4167	[redacted]	4185	[redacted]	4203	[redacted]
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4168	[redacted]	4186	[redacted]	4204	[redacted]
4	Промене у претходној <u>2013</u> години		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	[redacted]	4187	[redacted]	4205	[redacted]
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	[redacted]	4188	[redacted]	4206	[redacted]
5	Стање на крају претходне године <u>31.12. 2013</u>		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4171	[redacted]	4189	[redacted]	4207	[redacted]
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4172	[redacted]	4190	[redacted]	4208	[redacted]
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	[redacted]	4191	[redacted]	4209	[redacted]
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	[redacted]	4192	[redacted]	4210	[redacted]
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2014</u>		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4175	[redacted]	4193	[redacted]	4211	[redacted]
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4176	[redacted]	4194	[redacted]	4212	[redacted]
8	Промене у текућој <u>2014</u> години		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	[redacted]	4195	[redacted]	4213	[redacted]
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	[redacted]	4196	[redacted]	4214	[redacted]
9	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2014</u>		[redacted]		[redacted]		[redacted]
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86 \geq 0$)	4179	[redacted]	4197	[redacted]	4215	[redacted]

	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	
Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
		Добици или губици по основу ХOB расположивих за продају					
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2013						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	118510	4235	8647743	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220	17777				
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2013						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	100733	4237	8422387	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	10002	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	66679				
5	Стање на крају претходне године 31.12.2013						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	44056	4239	9286081	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	

	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <i>2014</i>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4229	44056	4241	9286081	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4230				
8	Промене у текућој <i>2014</i> години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	726	4242		4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	4838			
9	Стање на крају текуће године <i>31.12. 2014</i>					
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8b \geq 0$)	4233	39944	4243	10407744	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7b - 8a + 8b \geq 0$)	4234				

у БЕОГРАД
дана 29.06.2015 године

Законски заступник



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

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 17304712	Шифра делатности 4636	ПИБ 100037645
Наиме PREDUZEĆE ZA SPOLJNU I UNUTRAŠNJI TRGOVINU I USLUGE NELT CO. DOO DOBANOVCI		
Седиште Добановци, Маршала Тита 206		

ИЗВЕШТАЈ ТОКОВИМА ГТОВИНЕ

за период од 01.01.2014. до 31.12.2014. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	29666042	29324784
1. Продаја и примљени аванси	3002	29185618	28823842
2. Примљене камате из пословних активности	3003	37214	22792
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	443210	478150
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	28079142	27344456
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	24882590	24525867
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2187805.	1892925
3. Плаћене камате	3008	217471	279983
4. Порез на добитак	3009	80232	138601
5. Одлив по основу осталих јавних прихода	3010	711044	507080
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	1586900	1980328
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	163012	89456

I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	47568	87886
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	80025	58
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	35419	1512
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)			
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	398113	1019313
2. Куповина нематеријалне имовине, непретнине, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	393374	1579349
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	258736
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)			
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	628475	2767942
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3025	97537	1058600
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3026	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3027	97537	762103
4. Остале дугорочне обавезе	3028	0	296497
5. Остале краткорочне обавезе	3029	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)			
1. Откуп сопствених акција и удела	3030	938720	207551
	3031	0	0
	3032	0	0

2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	757449	120330
4. Остале обавезе (одливи)	3035	70455	0
5. Финансијски лизинг	3036	24067	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	86749	87221
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (II-)	3038		851049
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-)	3039	841183	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	29926591	30472840
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	29809349	30409405
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	117242	63435
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	89984	23600
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	6366	16373
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	7852	13424
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	205740	89984

Богдан
дана 29.06.2015. године



Законски заступник

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

NELT CO. D.O.O. BEOGRAD

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

Beograd, jun 2015

31.12.2014. godine**1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU**

Privredno društvo za spoljnu i unutrašnju trgovinu i usluge Nelt Co. d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je 14. avgusta 2000. godine od strane osnivača „Neregelia Trading Limited“ Kipar. Sedište Društva je u Dobanovcima, Maršala Tita br.206. Društvo je najznačajniji deo Nelt Grupe.

Nelt je osnovan 1992. godine kao kompanija čija je osnovna delatnost trgovina. Nakon četiri godine vrednog i predanog rada, postaje distributer multinacionalne korporacije Procter&Gamble za područje tadašnje SR Jugoslavije. Nedugo potom, započinje sa distribucijom proizvoda poznatih svetskih kompanija Kraft Foods, Wrigley i SSL na teritoriji današnje Srbije i Crne Gore. U skladu sa ciljevima i željom za unapređenjem poslovanja, Nelt proširuje svoju delatnost na pružanje logističkih usluga. Zatim, kupovinom novosadske mesne industrije Neoplanta, opseg poslovanja se širi i na proizvodnju. Međutim, ni tu se ne zaustavlja, već 2008. godine, pripaja kompaniju Javna skladišta Subotica i počinje sa pružanjem trade marketing usluga svojim principalima, kao i trećim licima. Godine 2006. Nelt je otvorio moderno opremljen distributivni centar u Dobanovcima, u srcu industrijske zone Beograda, gde se danas nalazi sedište firme. U cilju stalnog poboljšanja i očuvanja konkurentnosti, sertifikovan je sistem upravljanja kvalitetom prema zahtevima standarda ISO 9001 i implementiranog HACCP sistema. Nedugo potom, usledio je početak distribucije farmaceutskih proizvoda i proizvoda za prehranu i negu kućnih ljubimaca.

Društvo je 07. marta 2005. godine izvršilo prevođenje u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Rešenjem br. 2214/2005, a u toku 2006. godine Rešenjem Agencije za privredne registre br. 198591/2007 izvršilo je i obavezu usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima. Društvo je 26.07.2012. godine donelo Izmenu Odluke o osnivanju, radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (“Sl.glasnik RS” br. 36/2011, 99/2011).

Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko šećerom, čokoladom i slatkisima (šifra delatnosti – 4636). Takođe, Društvo je registrovano i za trgovinu na malo, spoljno-trgovinski promet i pružanje usluga u spoljno-trgovinskom prometu.

Matični broj Društva je 17304712, a Poreski identifikacioni broj (PIB) Društva je 100037645.

U toku 2014. godine prosečan broj zaposlenih u Društvu na osnovu stanja krajem svakog meseca bio je 1.464 zaposlenih (u toku 2013. godine 1.299 zaposlenih).

Za poslovanje Društva odgovoran je direktor Nebojša Šaponjić.

31.12.2014. godine**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

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

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

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

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

3. PROMENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

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

3.1. Novi standardi koji su već stupili na snagu

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

31.12.2014. godine**3. PROMENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.2. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu**

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

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

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

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

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

4.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

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

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

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

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

4.3. Prihodi i rashodi

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

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

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

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

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.3. Prihodi i rashodi (nastavak)**

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

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

4.4. Troškovi pozajmljivanja

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

4.5. Dobitak ili gubitak poslovanja koje se obustavlja

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

4.6. Gudvil

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

4.7. Ostala nematerijalna imovina

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

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

31.12.2014. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

4.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) i deo opreme koja se neodvojivo koristi sa skladištem, se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

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

Ostala oprema se nakon početnog priznavanja iskazuje po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

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

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

Glavne grupe osnovnih sredstava	Korisni vek u godinama
Gradičinski objekti	10 – 60
Oprema za hlađenje i zagrevanje	4 – 40
Oprema za distribuciju električne energije	6 – 40
Teretna i putnička vozila	2 – 8
Viljuškari	4 – 11
Računarska i komunikaciona oprema	2 – 10
Kancelarijski i ostali nameštaj	4 – 25
Ostala oprema	3 – 20

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.8. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

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

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

4.9. Sredstva uzeta u zakup**Finansijski zakup**

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

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

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

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

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

Operativni zakup

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.10. Umanjenje vrednosti gudvila, ostale nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme i učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica**

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

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

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

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

4.11. Investicione nekretnine

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

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.12. Finansijski instrumenti****Početno priznavanje i prestanak priznavanja**

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

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

Klasifikacija i naknadno merenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

Zajmovi i potraživanja

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

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.12. Finansijski instrumenti (nastavak)****Zajmovi i potraživanja (nastavak)**

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

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

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

Društvo trenutno nema sredstva klasifikovana u ovu kategoriju.

Investicije koje se drže do dospeća

Investicije koje se drže do dospeća su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrditivim anuitetima koja nisu klasifikovana kao zajmovi i potraživanja. Investicije se klasifikuju za držanje do dospeća ako Društvo ima nameru i sposobnost da ih drži do dospeća.

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

Društvo trenutno nema sredstva klasifikovana u ovu kategoriju.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.12. Finansijski instrumenti (nastavak)****Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)**

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

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

Društvo evidentira u okviru ove kategorije sva učešća u kapitalu ostalih pravnih lica nad kojima ne vrši kontrolu ili značajan uticaj, kao i investicione jedinice fondova u koje je uložilo.

Klasifikacija i naknadno merenje finansijskih obaveza

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

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

Sve finansijske obaveze Društva se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

4.13. Zalihe

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

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.13. Zalihe (nastavak)**

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

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

4.14. Porezi i doprinosi**Porez na dobit**

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

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

a) Tekući porez na dobit

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

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

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

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.14. Porezi i doprinosi (nastavak)****Porez na dobit (nastavak)****b) Odloženi porez na dobit**

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

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

Poreski rizici

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

4.15. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.16. Stalna sredstva i obaveze namenjena prodaji i poslovanja koja se obustavljaju**

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

4.17. Kapital, rezerve i isplata dobiti (dividendi)

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

Ostale komponente kapitala uključuju:

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

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

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

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

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

Obaveze po osnovu otpremnina

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

31.12.2014. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****4.19. Rezervisanja, potencijalna sredstva i potencijalne obaveze**

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

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

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

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

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

4.20. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima

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

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

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

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

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

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

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

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

Priznavanje odloženih poreskih sredstava

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

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava i gudvila

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

Korisni vek sredstava koja se amortizuju

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

Zalihe

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

Poslovne kombinacije

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

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

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

31.12.2014. godine

5. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Društvo je sprovedlo retrospektivnu korekciju greške prethodnog perioda u vezi sa obračunom odloženih poreza na sledeći način:

(u 000 RSD)	31.12.2013.	Korekcije	Korigovani 31.12.2013.		31.12.2012.	Korekcije	Korigovani 31.12.2012.	
			31.12.2013.	31.12.2012.			31.12.2012.	31.12.2012.
A K T I V A								
Odložena poreska sredstva	-	20.949	20.949		-	20.412	20.412	
		<u>20.949</u>	<u>20.949</u>			<u>20.412</u>	<u>20.412</u>	
P A S I V A								
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1.900.630	(188.982)	1.711.648	1.900.811	(188.982)	1.711.829		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	(51.831)	7.775	(44.056)	(118.510)	17.777	(100.733)		
Nerasporedjeni dobitak	7.121.936	19.181	7.141.117	6.388.070	(54.151)	6.333.919		
Odložene poreske obaveze	102.690	182.975	285.665	28.240	245.768	274.008		
		<u>20.949</u>	<u>20.949</u>			<u>20.412</u>	<u>20.412</u>	
 BILANS USPEHA								
(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2013.	Korekcije	01.01. - 31.12.2013.					
Odloženi poreski (rashodi) perioda	(74.450)	73.332	(1.118)					
Neto dobitak	820.907	73.332	894.239					

31.12.2014. godine

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u 000 RSD)	Softver	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 01.01.2013.	106.815	-	46.325	153.140
Nove nabavke	13.152	6.282	-	19.434
Transferi sredstava	6.148	(6.148)	-	-
Ostalo	-	-	(2.658)	(2.658)
Stanje na 31.12.2013.	126.115	134	43.667	169.916
Ispravka vrednosti				
Stanje na 01.01.2013.	12.013	-	-	12.013
Amortizacija	16.444	-	-	16.444
Stanje na 31.12.2013.	28.457	-	-	28.457
Sadašnja vrednost				
31.12.2012.	94.802	-	46.325	141.127
31.12.2013.	97.658	134	43.667	141.459
(u 000 RSD)	Softver	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 01.01.2014.	126.115	134	43.667	169.916
Nove nabavke	10.828	8.027	-	18.855
Rashod i prodaja	(7.462)	-	-	(7.462)
Transferi sredstava	464	(464)	-	-
Ostalo	-	-	(86)	(86)
Stanje na 31.12.2014.	129.945	7.697	43.581	181.223
Ispravka vrednosti				
Stanje na 01.01.2014.	28.457	-	-	28.457
Amortizacija	21.010	-	-	21.010
Rashod i prodaja	(3.847)	-	-	(3.847)
Stanje na 31.12.2014.	45.620	-	-	45.620
Sadašnja vrednost				
31.12.2013.	97.658	134	43.667	141.459
31.12.2014.	84.325	7.697	43.581	135.603

Napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje

Nelt Co. d.o.o. Beograd

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene u 2014. godini su:

(u 000 RSD)	Poljoprivredno i ostalo zemljište	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na 01.01.2014.	308.843	-	3.738.037	2.352.875	1.489.261	93.295	32.568	8.014.879
Nove nabavke	31.331	1.154	45.598	337.608	2.269	38.715	-	456.675
Rashod i prodaja	-	-	-	(170.682)	-	-	-	(170.682)
Transferi sredstava	(119.520)	119.520	-	75.185	-	(75.185)	-	-
Procena vrednosti sredstava:								
Povećanja priznata u reval. rezervama	38.674	-	327.210	27.273	-	-	-	393.157
Povećanja priznata u bilansu uspeha	-	-	-	-	92.726	-	-	92.726
Smanjenja priznata u reval. rezervama	-	-	(71.138)	-	-	-	-	(71.138)
Smanjenja priznata u bilansu uspeha	(7.446)	(4)	(19.499)	(16.694)	(198.898)	-	-	(242.541)
Efekti procene vrednosti na ispravku vredn.	-	-	(467.171)	(70.577)	-	-	-	(537.748)
Reklasifikacija na investicione nekretnine	-	-	(372.820)	-	372.820	-	-	-
Davanje avansa	-	-	-	-	-	-	204.176	204.176
Zatvaranje avansa	-	-	-	-	-	-	(198.980)	(198.980)
Stanje na 31.12.2014.	251.882	120.670	3.180.217	2.534.988	1.758.178	56.825	37.764	7.940.524
Ispravka vrednosti								
Stanje na 01.01.2014.	-	-	383.547	828.801	-	-	-	1.212.348
Amortizacija	-	-	83.624	242.118	-	-	-	325.742
Rashod i prodaja	-	-	-	(105.217)	-	-	-	(105.217)
Efekti procene vrednosti na ispravku vredn.	-	-	(467.171)	(70.577)	-	-	-	(537.748)
Stanje na 31.12.2014.	-	-	-	895.125	-	-	-	895.125
Sadašnja vrednost								
31.12.2013.	308.843	-	3.354.490	1.524.074	1.489.261	93.295	32.568	6.802.531
31.12.2014.	251.882	120.670	3.180.217	1.639.863	1.758.178	56.825	37.764	7.045.399

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Promene u 2013. godini su:

(u 000 RSD)	Poljoprivredno i ostalo zemljište	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na 01.01.2013.	293.197	-	3.161.198	1.768.003	1.419.592	651.362	33.141	7.326.493
Nove nabavke	15.646	-	59.741	541.903	69.669	90.129	-	777.088
Rashod i prodaja	-	-	-	(88.129)	-	-	-	(88.129)
Transferi sredstava	-	-	517.098	131.098	-	(648.196)	-	-
Davanje avansa	-	-	-	-	-	-	325.833	325.833
Zatvaranje avansa	-	-	-	-	-	-	(326.406)	(326.406)
Stanje na 31.12.2013.	308.843	-	3.738.037	2.352.875	1.489.261	93.295	32.568	8.014.879
Ispravka vrednosti								
Stanje na 01.01.2013.	-	-	312.855	719.788	-	-	-	1.032.643
Amortizacija	-	-	70.692	169.087	-	-	-	239.779
Rashod i prodaja	-	-	-	(60.074)	-	-	-	(60.074)
Stanje na 31.12.2013.	-	-	383.547	828.801	-	-	-	1.212.348
Sadašnja vrednost								
31.12.2012.	293.197	-	2.848.343	1.048.215	1.419.592	651.362	33.141	6.293.850
31.12.2013.	308.843	-	3.354.490	1.524.074	1.489.261	93.295	32.568	6.802.531

31.12.2014. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo je na dan 31.12.2014. godine izvršilo procenu vrednosti zemljišta, građevinskih objekata, malog dela opreme koja se neodvojivo koristi sa skladištima i investicionih nekretnina. Dodatne informacije u vezi sa ovom procenom su obelodanjene u Napomeni 33.2.

Najveći deo nabavki se odnosi na putnička i teretna vozila kojih je u toku 2014. godine aktivirano ukupno 340 miliona RSD, od čega je jedan deo nabavljen putem finansijskog zakupa (Napomena 16).

Deo nekretnina Društva se nalazi pod hipotekom kao obezbeđenje poverilaca (Napomena 16). Sadašnja vrednost nekretnina pod hipotekom na 31.12.2014. godine je 2.391.243 hiljada RSD.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	2.453.982	2.055.869	731.594
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	-	-	266.871
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	28.115	28.906	31.928
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima u inostranstvu	855.574	602.832	633.396
Dugoročni plasmani u zemlji	100	1.011	806
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.353	4.692	5.002
Ukupno	3.342.124	2.693.310	1.669.597

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
"Javna skladišta" d.o.o. Subotica	587.100	397.943	397.849
"Neoplanta-zajedno" d.o.o. Novi Sad	232.535	228.614	223.696
"Neo Atal" d.o.o. Beograd	19.876	18.818	18.818
"Dunav film" a.d. Beograd	12.476	12.476	12.476
"Neoplanta" a.d. Novi Sad	1.499.837	1.295.860	-
"Nelt Angola" Ida Angola	70.066	70.066	70.066
"Nelt Zambia Limited" Zambia	6.986	6.986	71
"Nelt Mozambique Limitada" Mozambik	25.106	25.106	8.618
Ukupno	2.453.982	2.055.869	731.594

31.12.2014. godine

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica (nastavak)

Naziv	Država	% vlasništva	% vlasništva	% vlasništva
		na 31.12.2014.	na 31.12.2013.	na 31.12.2012.
"Javna skladišta" d.o.o. Subotica	Srbija	100,00%	39,13%	23,03%
"Neoplanta-zajedno" d.o.o. Novi Sad	Srbija	95,85%	94,57%	88,43%
"Neo Atal" d.o.o. Beograd	Srbija	100,00%	98,49%	98,49%
"Dunav film" a.d. Beograd	Srbija	100,00%	100,00%	100,00%
"Neoplanta" a.d. Novi Sad	Srbija	70,70%	60,66%	26,57%
"Nelt Angola" Ida Angola	Angola	100,00%	100,00%	100,00%
"Nelt Zambia Limited" Zambia	Zambia	70,00%	70,00%	80,00%
"Nelt Mozambique Limitada" Mozambik	Mozambik	89,00%	89,00%	80,00%

„Javna skladišta“ d.o.o. Subotica

Društvo je u 2014. godini izvršilo reklasifikaciju sa kratkoročnih finansijskih plasmana (Napomena 11) u iznosu od 189.157 hiljada RSD čime se dugoročni plasman povećao sa 397.943 hiljada RSD koliko je bio na 31.12.2013. godine na iznos od 587.100 hiljada RSD na 31.12.2014. godine. Reklasifikovani iznos od 189.157 hiljada RSD na kratkoročnim finansijskim plasmanima se odnosio na dodatne investicije u Javna skladišta koje je Društvo izvršilo na osnovu preuzetih obaveza iz ugovora o prodaji kapitala sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije. U skladu sa članom 41. Zakona o privatizaciji, sva ova ulaganja su se vodila kao sopstvene akcije Javnih skladišta koje je Društvo upisalo kao svoje tek ispunjenjem svih ugovornih obaveza, što se desilo u toku 2014. godine i na osnovu upisa Društva kao vlasnika nad tim dodatnim emisijama je izvršena navedena reklasifikacija.

(*) U skladu sa navedenim u prethodnom paragrafu, Društvo je imalo učešća u vlasništvu Javnih skladišta kao što je prikazano u prethodnoj tabeli. Međutim, kako sopstvene akcije ne daju pravo glasa ili pravo na dividendu ili druga primanja, Društvo je i na 31.12.2013. i na 31.12.2012. godine imalo kontrolu nad Javnim skladištima sa 100,00% odnosno sa 99,89% prava glasa respektivno.

„Neoplanta“ a.d. Novi Sad

Društvo je u 2013. godini preuzele preko 50% vlasništva nad „Neoplanta“ a.d. Novi Sad kada ovo učešće u kapitalu reklasificuje sa „Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima“ na „Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica“.

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima

(u 000 RSD)	31.12.2014	31.12.2013.	31.12.2012
"Neoplanta" a.d. Novi Sad	-	-	266.871
Ukupno	-	-	266.871

31.12.2014. godine

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima u inostranstvu

Društvo je dalo dugoročne zajmove sledećim zavisnim društvima:

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012
"Nelt Zambia Limited"	248.660	166.256	120.647
"Nelt Angola"	434.344	363.007	512.749
"Nelt Mozambique Limitada"	172.570	73.569	-
Ukupno	855.574	602.832	633.396

Svi zajmovi su nominovani u USD, sa fiksnim kamatnim stopama od 1% - 5,56%.

(u USD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012
"Nelt Zambia Limited"	2.500.000	2.000.000	1.400.000
"Nelt Angola"	4.366.838	4.366.838	5.950.000
"Nelt Mozambique Limitada"	1.735.000	885.000	-
Ukupno	8.601.838	7.251.838	7.350.000

9. ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I DATI AVANSI

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Zalihe materijala, rezervnih delova i alata	82.036	58.846	28.466
Roba	1.954.229	1.791.415	1.818.469
Stalna sredstva namenjena prodaji	1.265.755	1.536.460	1.724.510
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	27.788	61.936	79.297
Ukupno	3.329.808	3.448.657	3.650.742

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji se u najvećoj meri odnose na poslovno-stambeni objekat "Smallville" u Kragujevcu. Smanjenje vrednosti se odnosi na prodaje stanova i lokala u toku perioda. Društvo je na dan 27.03.2015. godine izvršilo nezavisnu procenu vrednosti objekta koja je pokazala da je fer vrednost neprodatih stanova i lokala veća od knjigovodstvene, odnosno da nije došlo do umanjenja vrednosti navedenih sredstava ispod knjigovodstvene.

Poslovno-stambeni objekat "Smallville" u Kragujevcu se nalazi pod hipotekom kao obezbeđenje poverilaca (Napomena 16). Sadašnja vrednost nekretnine pod hipotekom na 31.12.2014. godine je 1.258.563 hiljada RSD.

31.12.2014. godine

10. POTRAŽIVANJA

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	39.075	3.012	30
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	42.481	12.891	7.569
Kupci u zemlji - ostala povezana lica	92.195	53.946	73.200
Kupci u inostranstvu - ostala povezana lica	22.346	4.722	17.350
Kupci u zemlji	2.180.021	2.952.565	2.688.263
Kupci u inostranstvu	172.669	183.574	204.024
	2.548.787	3.210.710	2.990.436
Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje	(202.680)	(210.762)	(155.915)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	2.346.107	2.999.948	2.834.521
Potraživanja za kamatu i dividende	20.070	5.894	6.131
Potraživanja od zaposlenih	2.047	2.000	2.846
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	32.051	38.263	-
Ostala kratkoročna potraživanja	353.108	360.276	376.753
	407.276	406.433	385.730
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(38.838)	(38.838)	(44.866)
Ukupno druga potraživanja	368.438	367.595	340.864
Ukupno potraživanja	2.714.545	3.367.543	3.175.385

Ispravka vrednosti

(u 000 RSD)	Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	Ispravka vrednosti drugih potraživanja	Ukupno
Stanje na 01.01.2014.	(191.783)	(18.979)	(38.838)	(249.600)
Kursiranje	-	(947)	-	(947)
Nova ispravka	(50.166)	(2.643)	-	(52.809)
Naplaćeno	51.834	1.794	-	53.628
Isknjiženo	8.210	-	-	8.210
Stanje na 31.12.2014.	(181.905)	(20.775)	(38.838)	(241.518)
(u 000 RSD)	Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	Ispravka vrednosti drugih potraživanja	Ukupno
Stanje na 01.01.2013.	(155.915)	-	(44.866)	(200.781)
Kursiranje	-	-	-	-
Nova ispravka	(87.715)	(18.979)	-	(106.694)
Naplaćeno	23.346	-	6.028	29.374
Isknjiženo	28.501	-	-	28.501
Stanje na 31.12.2013.	(191.783)	(18.979)	(38.838)	(249.600)

31.12.2014. godine

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	66.866	216.573	174.756
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana lica	4.221	4.221	4.221
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	143.766	331.050	119.758
Ispravka vrednosti kratkoročnih kredita i zajmova u zemlji	(2.354)	(3.006)	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	67.652	63.089	61.863
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana	(9.743)	(9.743)	-
Ukupno	<u>270.408</u>	<u>602.184</u>	<u>360.598</u>

Smanjenje salda „Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica“ u 2014. godini u iznosu od 189.157 hiljada RSD se odnosi na reklassifikaciju na dugoročne finansijske plasmane investicija u „Javna skladišta“ d.o.o. Subotica (Napomena 8).

12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Tekući (poslovni) računi	32.753	82.147	20.096
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	168.507	4.895	2.508
Blagajna	-	1	187
Devizni račun	4.374	2.585	680
Ostala novčana sredstva	106	356	129
Ukupno	<u>205.740</u>	<u>89.984</u>	<u>23.600</u>

Saldo računa „Izdvojena novčana sredstva i akreditivi“ se u najvećoj meri odnosi na oročena sredstva u bankama sa dospećem kraćim od 3 meseca.

13. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Unapred plaćeni troškovi	14.350	10.860	8.637
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	152.053	113.867	14.082
Ukupno	<u>166.403</u>	<u>124.727</u>	<u>22.719</u>

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se u najvećoj meri odnose na obračunate rabate od dobavljača.

31.12.2014. godine

14. KAPITAL

Stanja na računima kapitala su:

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Udeli društava s ograničenom odgovornošću	440.700	440.700	440.700
Statutarne i druge rezerve	36.672	36.672	36.672
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1.974.559	1.711.648	1.711.829
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja	4.293	-	-
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(39.944)	(44.056)	(100.733)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	7.065.173	6.246.878	5.353.479
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	926.291	894.239	980.440
Neto kapital	10.407.744	9.286.081	8.422.387

Osnovni kapital

Struktura vlasništva Društva na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine bila je sledeća:

Opis	31. decembar 2014.		31. decembar 2013.	
	% učešća	Vrednost kapitala	% učešća	Vrednost kapitala
„Neregelia Trading Limited“ Kipar	100,00%	440.700	100,00%	440.700
Osnovni kapital	100,00%	440.700	100,00%	440.700

Statutarne i druge rezerve

Rezerve su nastale u skladu sa prethodnim zakonima. Na dan bilansa ne postoje nikakva legalna ili statutarna ograničenja za raspolaganje ovim rezervama.

31.12.2014. godine

14. KAPITAL (nastavak)

Ostale komponente kapitala

	Revalorizacione rezerve	Aktuarski dobici (gubici)	Dobici (gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju
(u 000 RSD)			
Stanje na 1.1.2013.	1.900.811	-	(118.510)
Korekcija pod 1.1.2013.	(188.982)	-	17.777
Stanje na 1.1.2013.	1.711.829	-	(100.733)
Transferi između stavki kapitala	(181)	-	-
Ostali sveobuhvatni dobitak (gubitak) perioda			
Vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			
- reklassifikacija na bilans uspeha	-	-	66.679
	-	-	66.679
Porez na dobit u ostalom dobitku (gubitku) perioda	-	-	(10.002)
	-	-	56.677
Stanje na 31.12.2013.	1.711.648	-	(44.056)
Stanje na 1.1.2014.	1.711.648	-	(44.056)
Transferi između stavki kapitala	(10.805)	-	-
Ostali sveobuhvatni dobitak (gubitak) perioda			
Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme	322.019	-	-
Vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			
- reklassifikacija na bilans uspeha	-	-	4.838
Vrednovanje plana definisanih primanja	-	5.050	-
	322.019	5.050	4.838
Porez na dobit u ostalom dobitku (gubitku) perioda	(48.303)	(757)	(726)
	273.716	4.293	4.112
Stanje na 31.12.2014.	1.974.559	4.293	(39.944)

31.12.2014. godine

15. DUGOROČNA REZERVISANJA

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	6.747	100.460	89.128
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	10.252	11.407	18.304
Ostala dugoročna rezervisanja	892	892	892
Ukupno	17.891	112.759	108.324

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

(u 000 RSD)	Rezervisanja za otpremnine	Rezervisanja za jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje 1. januara 2014.	14.611	85.849	100.460
Dobici i gubici priznati u bilansu uspeha (Napomena 28)	252	(79.363)	(79.111)
Dobici i gubici priznati u ostalom rezultatu (Napomena 14)	(5.050)	-	(5.050)
Iskorišćena rezervisanja	(3.066)	(6.486)	(9.552)
Stanje 31. decembra 2014.	6.747	-	6.747

Društvo je u toku 2014. godine ukinulo jubilarne nagrade, i u skladu sa tim ukinulo pripadajuće rezervisanje.

16. DUGOROČNE OBAVEZE

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	35.450	-	-
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2.319.317	1.908.266	1.804.204
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	80.194	6.202	-
Ukupno	2.434.961	1.914.468	1.804.204

Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji - deo koji dospeva do godinu dana	3.320.741 (1.001.424)	3.258.653 (1.350.387)	3.406.856 (1.602.652)
	2.319.317	1.908.266	1.804.204

31.12.2014. godine

16. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)**Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji (nastavak)**

Dugoročni krediti su nominovani u EUR i u RSD, sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom. Prosečna EKS na dan 31.12.2014. godine za dugoročne kredite je 4,2%. Obezbeđeni su hipotekama (Napomene 7 i 9) i menicama.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Upareni podaci sadašnjih vrednosti dospeća obaveza po osnovu lizinga, na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine su prikazani u narednoj tabeli:

(u 000 RSD)	Zbir minimalnih rata lizinga		Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.
Dospeva za plaćanje				
Dospeće do 1 godine	22.902	1.241	19.855	1.023
Dospeće od 2 - 5 godina	85.448	6.720	80.194	6.202
	108.350	7.961	100.049	7.225
Minus budući troškovi finansiranja	(8.301)	(736)	-	-
Sadašnja vrednost minimalnih rata finansiranja	100.049	7.225	100.049	7.225

Ugovori o finansijskom lizingu su nominovani u EUR. Ugovorene su varijabilne kamatne stope.

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Kratkoročni krediti i zajmovi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	80.250	-
Kratkoročni krediti i zajmovi od ostalih povezanih lica	60.479	-	-
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	637.056	1.374.734	563.606
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	1.001.424	1.350.387	1.602.652
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	19.855	-	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	93.432	163.887	151.160
Ukupno	1.812.246	2.969.258	2.317.418

Obaveze Društva po kratkoročnim kreditima su nominovane u EUR i u RSD. Ugovoreni su i sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom. Prosečna EKS na dan 31.12.2014. godine za kratkoročne kredite je 3,6%. Obezbeđeni su menicama.

31.12.2014. godine

18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	665.342	873.350	870
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	-	-	4.238
Dobavljači - ostala povezana lica u zemlji	2.537	21.949	734.157
Dobavljači - ostala povezana lica u inostranstvu	-	-	1.815
Dobavljači u zemlji	796.102	1.147.768	840.700
Dobavljači u inostranstvu	399.117	383.852	525.990
Ostale obaveze iz poslovanja	27.143	23.021	11.154
	1.890.241	2.449.940	2.118.924
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	10.753	16.597	51.116
Ukupno	1.900.994	2.466.537	2.170.040

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	158.102	139.709	120.525
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	14.397	12.937	16.992
Obaveze prema zaposlenima	3.761	4.624	4.940
Ostale obaveze	-	-	477
Ukupno ostale kratkoročne obaveze	176.260	157.270	142.934

20. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze za porez iz rezultata	9.783	-	27.388
Ostale obaveze za poreze i doprinose	433	365	153
Ukupno	10.216	365	27.541

21. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Unapred obračunati troškovi	126.372	76.258	9.333
Odloženi prihodi i primljene donacije	1.117	1.117	1.117
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	13.259	4.280	6.122
Ukupno	140.748	81.655	16.572

31.12.2014. godine

22. POSLOVNI PRIHODI

	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
(u 000 RSD)		
Prihodi od prodaje robe		
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	269.676	108.074
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	12.103	2.312
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	55.511	52.993
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	96.104	68.301
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	25.290.199	25.815.377
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	9.116	11.554
	25.732.709	26.058.611
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	68.385	166.933
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	66.896	17.149
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	30.996	38.105
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	12.816	4.036
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.348.942	786.462
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	517.889	512.920
	2.045.924	1.525.605
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacije i povraćaja poreskih dažbina	1.532	1.864
	1.532	1.864
Drugi poslovni prihodi		
Prihodi od zakupnina	230.986	215.753
Ostali poslovni prihodi	713.472	979.041
	944.458	1.194.794
Ukupno	28.724.623	28.780.874

31.12.2014. godine

23. TROŠKOVI ZALIHA

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Nabavna vrednost prodate robe		
Nabavna vrednost prodate robe	20.372.482	21.315.238
Nabavna vrednost nekretnina pribavljenih radi prodaje	273.325	219.995
	20.645.807	21.535.233
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	(26.973)	(30.662)
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	(2.929)	(2.479)
	(29.902)	(33.141)
Troškovi materijala		
Troškovi materijala za izradu	14.974	11.222
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	207.371	202.799
	222.345	214.021
Troškovi goriva i energije		
	404.669	326.737
Ukupno		
	21.242.919	22.042.850

24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1.648.937	1.469.035
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	264.067	231.691
Troškovi naknada po ugovoru o delu	393	1.561
Troškovi naknada po ugovoru o privrem. i povremenim posl.	167.615	95.678
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.649	-
Ostali lični rashodi i naknade	123.537	103.309
Ukupno	2.206.198	1.901.274

25. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Troškovi transportnih usluga	610.694	580.763
Troškovi usluga održavanja	67.422	46.429
Troškovi zakupnina	40.619	29.989
Troškovi sajmova	25	-
Troškovi reklame i propagande	1.608.682	1.416.304
Troškovi ostalih usluga	841.478	617.904
Ukupno	3.168.920	2.691.389

31.12.2014. godine

26. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Troškovi neproizvodnih usluga	196.656	150.446
Troškovi reprezentacije	66.969	81.487
Troškovi premija osiguranja	48.810	34.998
Troškovi platnog prometa	26.566	37.395
Troškovi članarina	18	129
Troškovi poreza	65.795	108.132
Ostali nematerijalni troškovi	22.161	39.249
Ukupno	426.975	451.836

27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
<i>Finansijski prihodi</i>		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	183.293	19.414
Ostali finansijski prihodi	35.809	2.084
Ukupno finansijski rashodi od povezanih lica i ostali finansijski rashodi	219.102	21.498
Prihodi od kamata (od trećih lica)	4.471	3.178
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	404.285	1.656.263
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	5.616	5.200
Ukupno finansijski prihodi	633.474	1.686.139
<i>Finansijski rashodi</i>		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	32.982	24.065
Ostali finansijski rashodi	3.163	-
Ukupno finansijski rashodi od povezanih lica i ostali finansijski rashodi	36.145	24.065
Rashodi kamata (prema trećim licima)	197.304	251.864
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	407.713	1.652.890
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	221.840	29.011
Ukupno finansijski rashodi	863.002	1.957.830
Dobitak (gubitak) iz finansiranja	(229.528)	(271.691)

31.12.2014. godine

28. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
(u 000 RSD)		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1.623	3.726
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>53.628</u>	<u>29.374</u>
	<u>55.251</u>	<u>33.100</u>
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	5.630	69.828
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>52.809</u>	<u>106.694</u>
	<u>58.439</u>	<u>176.522</u>
 <i>Ostali prihodi</i>		
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	40.108	21.140
Dobici od prodaje materijala	3.924	4.756
Viškovi	5.437	10.545
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata	5.331	31.421
Prihodi od smanjenja obaveza	4.482	6.036
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	79.601	-
Ostali nepomenuti prihodi	41.430	37.717
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	<u>92.726</u>	<u>-</u>
	<u>273.039</u>	<u>111.615</u>
 <i>Ostali rashodi</i>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	61.618	28.055
Manjkovi	5.543	8.964
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	75.037	89.233
Ostali nepomenuti rashodi	19.197	12.839
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	<u>242.541</u>	<u>-</u>
	<u>403.936</u>	<u>139.091</u>
 Neto	<u>(134.085)</u>	<u>(170.898)</u>

31.12.2014. godine

29. POREZ NA DOBIT

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Poreski rashod perioda	76.661	72.959
Odloženi poreski rashodi i (prihodi) perioda	(33.070)	1.118
Ukupno porez na dobitak	43.591	74.077

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

(u 000 RSD)	01.01. - 31.12.2014.	01.01. - 31.12.2013.
Dobit (gubitak) pre oporezivanja	969.882	968.316
Važeća poreska stopa	15%	15%
Očekivani poreski rashod	145.482	145.247
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	37.519	8.761
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(16.870)	960
Poreski efekat transfernih cena, uključujući i kamate na zajmove, odnosno kredite između povezanih lica	4.834	2.982
Poreski efekat kapitalnih dobitaka	-	2
Iznos poreskog oslobođenja za srazmerni iznos ulaganja u osnovna sredstva	(94.304)	(84.993)
Ukupan poreski rashod perioda	76.661	72.959
Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda	(33.070)	1.118
Efektivna poreska stopa	4,49%	7,65%

Odložena poreska sredstva i obaveze

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Odložena poreska sredstva	20.022	20.949	20.412
Odložene poreske obaveze	(301.455)	(285.665)	(274.008)
Neto odložena poreska sredstva i obaveze	(281.433)	(264.716)	(253.596)

31.12.2014. godine

29. POREZ NA DOBIT (nastavak)**Odložena poreska sredstva i obaveze (nastavak)**

Odložena poreska sredstva i obaveze su u 2014. godini priznate po osnovu:

(u 000 RSD)	1.1.2014	Priznato u ostalim dobicima i gubicima	Priznato u biznis kombinaciji	Priznato u bilansu uspeha	31.12.2014
Dugoročna sredstva					
Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	(285.665)	(48.304)	-	32.514	(301.455)
Dugoročne obaveze	18.757	(726)	-	845	18.876
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2.192	(757)	-	(289)	1.147
	(264.716)	(49.787)	-	33.070	(281.433)

Odložena poreska sredstva i obaveze su u 2013. godini priznate po osnovu:

(u 000 RSD)	1.1.2013	Priznato u ostalim dobicima i gubicima	Priznato u biznis kombinaciji	Priznato u bilansu uspeha	31.12.2013
Dugoročna sredstva					
Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	(274.008)	-	-	(11.657)	(285.665)
Dugoročne obaveze	18.285	(10.002)	-	10.474	18.757
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2.127	-	-	65	2.192
	(253.596)	(10.002)	-	(1.118)	(264.716)

31.12.2014. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**30.1. Prihodi i rashodi ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima**

(u 000 RSD)

31.12.2014.31.12.2013.***Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu***

Neoplanta a.d. Novi Sad	269.127	108.074
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	549	-
Ukupno	269.676	108.074

Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu

Nelt Angola LDA, Luanda	10.595	2.291
Nelt Mozambique limitada	1.508	21
Ukupno	12.103	2.312

Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu

Corner Shop d.o.o. Dobanovci	55.511	52.993
Ukupno	55.511	52.993

Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu

Nelt ST d.o.o.e.l. Ilinden	13.177	14.636
Neregelia d.o.o. Podgorica	82.927	53.665
Ukupno	96.104	68.301

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu

Dunav Film a.d. Beograd	14	265
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	6	272
Neoplanta a.d. Novi Sad	68.365	166.396
Ukupno	68.385	166.933

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu

Nelt Angola LDA, Luanda	66.896	17.149
Ukupno	66.896	17.149

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu

Corner Shop d.o.o. Dobanovci	30.340	37.329
Nelo Energy d.o.o. Beograd	656	776
Ukupno	30.996	38.105

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu

Neregelia d.o.o. Podgorica	12.816	2.021
Nelt ST d.o.o.e.l. Ilinden	-	2.015
Ukupno	12.816	4.036

Ukupni prihodi od povezanih strana**612.487****457.903**

31.12.2014. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**30.1. Prihodi i rashodi ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima****Nabavke od povezanih strana**

<i>(u 000 RSD)</i>	<i>01.01. - 31.12.2014.</i>	<i>01.01. - 31.12.2013.</i>
<i>Nabavke iz poslovanja</i>		
Neoplanta a.d. Novi Sad Corner Shop d.o.o. Dobanovci	2.928.375 110.968	2.983.995 182.517
<i>Ukupno nabavke od povezanih strana</i>	<u>3.039.343</u>	<u>3.166.512</u>

Prihodi i rashodi od kamata

<i>(u 000 RSD)</i>	<i>01.01. - 31.12.2014.</i>	<i>01.01. - 31.12.2013.</i>
<i>Prihodi od kamata</i>		
Dunav Film d.o.o. Beograd	159	-
Nelt Zambia Limited	6.422	3.635
Nelt Angola	11.718	10.594
Nelt Mozambique Limitada	2.052	2.345
<i>Neto</i>	<u>20.351</u>	<u>16.574</u>
<i>Rashodi kamata</i>		
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	(5.749)	-
Neregelia d.o.o. Podgorica	(893)	-
<i>Neto</i>	<u>(6.642)</u>	<u>-</u>
<i>Neto</i>	<u>13.709</u>	<u>16.574</u>

31.12.2014. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)**30.2. Salda potraživanja i obaveza proizašla iz transakcija obavljenih sa povezanim pravnim licima****Potraživanja iz poslovanja**

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica			
Dunav Film a.d. Beograd	13	-	-
Neoplanta a.d. Novi Sad	39.062	2.982	-
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	-	30	30
	39.075	3.012	30
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica			
Nelt Mozambique limitada	17	25	-
Nelt Angola LDA, Luanda	42.464	12.837	6.004
Nelt Zambia LTD	-	29	1.565
	42.481	12.891	7.569
Kupci u zemlji - ostala povezana lica			
Neoplanta a.d. Novi Sad	-	-	32.329
Corner Shop d.o.o. Dobanovci	92.067	53.822	40.794
Nelo Energy d.o.o. Beograd	128	124	77
	92.195	53.946	73.200
Kupci u inostranstvu - ostala povezana lica			
Neregelia d.o.o. Podgorica	20.720	4.750	708
Nelt ST d.o.o.e.l. Ilinden	1.626	(47)	16.642
Nelt d.o.o. Sarajevo	-	19	-
	22.346	4.722	17.350
Ukupna potraživanja od povezanih strana	196.097	74.571	98.149

31.12.2014. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)**30.2. Salda potraživanja i obaveza proizašla iz transakcija obavljenih sa povezanim pravnim licima (nastavak)****Obaveze iz poslovanja**

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji			
Neoplanta a.d. Novi Sad	660.590	858.058	-
Dunav Film a.d. Beograd	4.752	13.981	-
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	-	1.311	870
	665.342	873.350	870
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu			
Neregelia Trading LTD, Cyprus	-	-	4.238
	-	-	4.238
Dobavljači - ostala povezana lica u zemlji			
Neoplanta a.d. Novi Sad	-	-	699.094
Corner Shop d.o.o. Dobanovci	2.274	21.949	35.063
Nelo Energy d.o.o. Beograd	263	-	-
	2.537	21.949	734.157
Dobavljači - ostala povezana lica u inostranstvu			
Nelt ST d.o.o.e.l. Ilinden	-	-	1.815
	-	-	1.815
Ukupna obaveze iz poslovanja prema povezanim stranama			
	667.879	895.299	741.080

31.12.2014. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)**30.2. Salda potraživanja i obaveza proizašla iz transakcija obavljenih sa povezanim pravnim licima (nastavak)****Dati zajmovi**

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
<i>Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima u inostranstvu</i>			
Nelt Zambia Limited	248.660	166.256	120.647
Nelt Angola	434.344	363.007	512.749
Nelt Mozambique Limitada	<u>172.570</u>	<u>73.569</u>	-
	<u>855.574</u>	<u>602.832</u>	<u>633.396</u>
<i>Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica</i>			
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	-	189.157	149.556
Dunav Film a.d. Beograd	<u>66.866</u>	<u>27.416</u>	<u>25.200</u>
	<u>66.866</u>	<u>216.573</u>	<u>174.756</u>
<i>Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana lica</i>			
Nelo Energy d.o.o. Beograd	<u>4.221</u>	<u>4.221</u>	<u>4.221</u>
	<u>4.221</u>	<u>4.221</u>	<u>4.221</u>
Ukupno zajmovi povezanim stranama	<u>926.661</u>	<u>823.626</u>	<u>812.373</u>

Primljeni zajmovi

(u 000 RSD)	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
<i>Dugoročne obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima</i>			
Javna Skladišta d.o.o. Subotica	<u>35.449</u>	-	-
	<u>35.449</u>	-	-
<i>Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica</i>			
Neregelia Trading LTD, Cyprus	-	80.250	-
	-	80.250	-
<i>Kratkoročni krediti i zajmovi od ostalih povezanih lica</i>			
Neregelia d.o.o. Podgorica	<u>60.479</u>	-	-
	<u>60.479</u>	-	-
<i>Obaveze za kratkoročne pozajmice</i>			
Javna Skladišta d..o.o. Subotica	-	70.560	58.000
	-	70.560	58.000
Ukupno obaveze po primljenim zajmovima	<u>95.928</u>	<u>150.810</u>	<u>58.000</u>

31.12.2014. godine

31. UPRAVLJANJE KAPITALOM

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

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

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.
Zaduženost a)	4.247.207	4.883.726
Umanjeno za pozajmice osnivača	-	(80.250)
Umanjeno za gotovinu i gotovinske ekvivalente	(205.740)	(89.984)
Neto zaduženost	4.041.467	4.713.492
Neto kapital b)	10.407.744	9.286.081
Uvećano za pozajmice osnivača	-	80.250
Kapital	10.407.744	9.366.331
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	0,388	0,503

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

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**32.1. Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u Napomeni 4 ovih finansijskih izveštaja.

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**32.2. Kategorije finansijskih instrumenata**

	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
--	--------------------	--------------------

(u 000 RSD)

Finansijska sredstva:		
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28.115 28.115	28.906 28.906
Zajmovi i potraživanja		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	860.027	608.535
Potraživanja	2.346.107	2.999.948
Ostala kratkoročna potraživanja	331.444	320.017
Kratkoročni finansijski plasmani	270.408	602.184
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	205.740	89.984
	4.013.726	4.620.668
Ukupno finansijska sredstva	4.041.841	4.649.574

Finansijske obaveze:

Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti		
Dugoročni krediti u zemlji	3.356.191	3.258.653
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	100.049	6.202
Kratkoročni krediti u zemlji	790.967	1.618.871
Obaveze iz poslovanja	1.890.241	2.449.940
Ostale obaveze	14.397	12.937
Ukupno finansijske obaveze	6.151.845	7.346.603

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

32.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**32.4. Tržišni rizik**

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

a) Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenta, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominovani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

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

(u 000 RSD)	31.12.2014.			31.12.2013.		
	RSD	EUR	USD	RSD	EUR	USD
Finansijska sredstva	2.854.776	254.929	43.994	3.758.356	240.886	12.891
Finansijske obaveze	(2.017.739)	(1.734.594)	-	(2.650.672)	(2.781.692)	-
Kratkoročna izloženost	837.037	(1.479.665)	43.994	1.107.684	(2.540.806)	12.891
Finansijska sredstva	32.568	-	855.574	34.609	-	602.832
Finansijske obaveze	(16.668)	(2.382.844)	-	(100.000)	(1.814.239)	-
Dugoročna izloženost	15.900	(2.382.844)	855.574	(65.391)	(1.814.239)	602.832

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

(u 000 RSD)	Koef. osetljivosti				Koef. osetljivosti			
	10%		-10%		10%		-10%	
	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.
EUR			USD		EUR		USD	
Neto dobitak	(386.251)	386.251	89.957	(89.957)	(435.505)	435.505	61.572	(61.572)
Neto kapital	(386.251)	386.251	89.957	(89.957)	(435.505)	435.505	61.572	(61.572)

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**32.4. Tržišni rizik (nastavak)*****b) Rizik od promene kamatnih stopa***

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

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

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.
<i>Finansijska sredstva:</i>		
Nekamatonosna		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28.115	28.906
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.453	5.703
Potraživanja	2.346.107	2.999.948
Ostala kratkoročna potraživanja	331.444	315.617
Kratkoročni finansijski plasmani	212.499	543.495
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	37.233	89.984
	2.959.851	3.983.653
Sa fiksnom kamatnom stopom		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	855.574	602.832
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	57.909	63.089
Kratkoročni finansijski plasmani	168.507	-
	1.081.990	665.921
Sa varijabilnom kamatnom stopom		
	-	-
	4.041.841	4.649.574
<i>Finansijske obaveze:</i>		
Nekamatonosne		
Kratkoročni krediti u zemlji	93.433	173.577
Obaveze iz poslovanja	1.890.241	2.449.940
Ostale obaveze	14.397	12.937
	1.998.071	2.636.454
Sa fiksnom kamatnom stopom		
Dugoročni krediti u zemlji	200.000	91.802
Kratkoročni krediti u zemlji	260.479	16.738
	460.479	108.540
Sa varijabilnom kamatnom stopom		
Dugoročni krediti u zemlji	3.120.741	3.166.851
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	100.049	6.202
Kratkoročni krediti u zemlji	472.505	1.428.556
	3.693.295	4.601.609
	6.151.845	7.346.603

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

32.4. Tržišni rizik (nastavak)

b) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Analize osetljivosti prikazane u narednoj tabeli su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

Da je kamatna stopa 1% viša/niža, a sve ostale varijable ostanu nepromenjene, uticaj na neto dobitak perioda, odnosno na neto stanje kapitala Društva za godinu koja se završila na 31. decembar 2014. odnosno 2013. godine, bi bila u iznosima prikazanim u narednoj tabeli:

(u 000 RSD)	Koef. osetljivosti		Koef. osetljivosti	
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
	31.12.2014.		31.12.2013.	
Neto dobitak	(36.933)	36.933	(46.016)	46.016
Neto kapital	(36.933)	36.933	(46.016)	46.016

Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na obaveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima.

32.5. Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Društvo je izloženo ovom riziku po osnovu raznih vrsta finansijskih instrumenata, kao što su potraživanja od kupaca, dati zajmovi, itd. Maksimalna izloženost ovom riziku je do iznosa knjigovodstvene vrednosti ovih finansijskih sredstava što je na dan 31. decembra kao što sledi:

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28.115	28.906
Ostali dugoročni finansijski plasmani	860.027	608.535
Potraživanja	2.346.107	2.999.948
Ostala kratkoročna potraživanja	331.444	320.017
Kratkoročni finansijski plasmani	270.408	602.184
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	205.740	89.984
Ukupno finansijska sredstva	4.041.841	4.649.574

Društvo kontinuirano prati naplatu od kupaca i ostalih poslovnih partnera. Po potrebi koriste se eksterni izvori za evaluaciju kreditnog rejtinga. Politika Društva je da posluje samo sa kreditno sposobnim partnerima.

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

32.5. Kreditni rizik (nastavak)

Rukovodstvo Društva smatra za sva navedena finansijska sredstva koja nisu već obezvredjena i dospela na 31. decembar da imaju dobar kreditni rejting.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine je:

(u 000 RSD)	31.12.2014.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	1.647.820	-	1.647.820
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	202.680	(202.680)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	698.287	-	698.287
	2.548.787	(202.680)	2.346.107

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2013. godine je:

(u 000 RSD)	31.12.2013.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	2.234.356	-	2.234.356
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	210.762	(210.762)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	765.592	-	765.592
	3.210.710	(210.762)	2.999.948

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

(u 000 RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.
Manje od 30 dana	456.486	628.805
31 - 90 dana	37.205	50.304
91 - 180 dana	46.711	25.894
181 - 365 dana	72.735	39.709
Preko 365 dana	85.150	20.880
Ukupno	698.287	765.592

Što se tiče potraživanja od kupaca, Društvo nije izloženo značajnom kreditnom riziku ni prema jednom pojedinačnom partneru, već se odnose na veći broj kupaca. Rukovodstvo smatra da je naplativost dospelih, a ne obezvredjenih potraživanja dobra.

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**32.6. Rizik likvidnosti**

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

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

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

(u 000 RSD)	31.12.2014.					
	Kratkoročno dospeće do 1 meseca	1 do 3 meseca	3 do 12 meseci	Dugoročno dospeće 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Dospeća finansijskih sredstava:						
Nekamatonosna sredstva	2.580.959	3.000	343.324	-	32.568	2.959.851
Sredstva sa fiksnom kamatnom stopom	168.507	-	57.909	-	855.574	1.081.990
Sredstva sa varijabilnom kamatnom stopom	-	-	-	-	-	-
	2.749.466	3.000	401.233	-	888.142	4.041.841
Dospeća finansijskih obaveza:						
Nekamatonosne obaveze	1.904.638	-	93.433	-	-	1.998.071
Obaveze sa fiksnom kamatnom stopom	-	33.333	410.479	16.667	-	460.479
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom	143.528	280.545	886.375	2.381.776	1.071	3.693.295
	2.048.166	313.878	1.390.287	2.398.443	1.071	6.151.845
Neto efekat dospeća	701.300	(310.878)	(989.054)	(2.398.443)	887.071	(2.110.004)

31.12.2014. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**32.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

(u 000 RSD)	31.12.2013.					
	Kratkoročno dospeće			Dugoročno dospeće		
	do 1 meseca	1 do 3 meseca	3 do 12 meseci	1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Dospeća finansijskih sredstava:						
Nekamatonosna sredstva	3.136.493	-	812.551	-	34.609	3.983.653
Sredstva sa fiksnom kamatnom stopom	-	-	63.089	-	602.832	665.921
Sredstva sa varijabilnom kamatnom stopom	-	-	-	-	-	-
	3.136.493	-	875.640	-	637.441	4.649.574
Dospeća finansijskih obaveza:						
Nekamatonosne obaveze	2.476.340	-	160.114	-	-	2.636.454
Obaveze sa fiksnom kamatnom stopom	33.390	66.780	8.370	-	-	108.540
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom	356.855	337.577	1.999.139	1.908.038	-	4.601.609
	2.866.585	404.357	2.167.623	1.908.038	-	7.346.603
Neto efekat dospeća	269.908	(404.357)	(1.291.983)	(1.908.038)	637.441	(2.697.029)

31.12.2014. godine

33. FER VREDNOST**33.1. Fer vrednost finansijskih instrumenata**

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

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

Sledeća tabela prikazuje nivoe u hijerarhiji finansijskih sredstava i obaveza koje se odmeravaju po fer vrednosti:

(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2014
Finansijska sredstva:				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28.115	-	-	28.115
	28.115	-	-	28.115
Finansijske obaveze:				
	-	-	-	-
Neto fer vrednost	28.115	-	-	28.115
(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2013
Finansijska sredstva:				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28.906	-	-	28.906
	28.906	-	-	28.906
Finansijske obaveze:				
	-	-	-	-
Neto fer vrednost	28.906	-	-	28.906
(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2012
Finansijska sredstva:				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	31.928	-	-	31.928
	31.928	-	-	31.928
Finansijske obaveze:				
	-	-	-	-
Neto fer vrednost	31.928	-	-	31.928

Društvo odmerava po fer vrednosti isključivo učešća u kapitalu preduzeća listiranih na berzi za čije se fer vrednovanje koristi berzanska vrednost tih finansijskih instrumenata (Napomena 8). Efekat promene fer vrednosti u 2014. godini je dobitak u iznosu od 4.838 hiljada RSD (u 2013. godini dobitak u iznosu od 66.679 hiljada RSD) priznat u ostalim dobiticima i gubicima u kapitalu (Napomena 14) i gubitak u iznosu od 5.630 hiljada RSD (u 2013. godini gubitak u iznosu od 69.828 hiljada RSD) priznat u ostalim rashodima u bilansu uspeha (Napomena 28).

31.12.2014. godine

33. FER VREDNOST (nastavak)

33.2. Fer vrednost nefinansijskih sredstava

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

(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2014
Nekretnine, postrojenja i oprema:				
Zemljište u Srbiji	-	-	372.552	372.552
Građevinski objekti u Srbiji	-	-	3.180.217	3.180.217
Oprema koja se koristi neodvojivo od građevinskih objekata u Srbiji	-	-	337.755	337.755
Investicione nekretnine:				
Investicione nekretnine u Srbiji	-	-	1.758.178	1.758.178
(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2013
Nekretnine, postrojenja i oprema:				
Zemljište u Srbiji	-	-	308.843	308.843
Građevinski objekti u Srbiji	-	-	3.354.490	3.354.490
Oprema koja se koristi neodvojivo od građevinskih objekata u Srbiji	-	-	307.288	307.288
Investicione nekretnine:				
Investicione nekretnine u Srbiji	-	-	1.489.261	1.489.261
(u 000 RSD)	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno na 31.12.2012
Nekretnine, postrojenja i oprema:				
Zemljište u Srbiji	-	-	293.197	293.197
Građevinski objekti u Srbiji	-	-	3.161.198	3.161.198
Oprema koja se koristi neodvojivo od građevinskih objekata u Srbiji	-	-	173.147	173.147
Investicione nekretnine:				
Investicione nekretnine u Srbiji	-	-	1.419.592	1.419.592

Društvo je na dan 31.12.2014. godine izvršilo procenu vrednosti zemljišta, građevinskih objekata, malog dela opreme koja se neodvojivo koristi sa skladištima i investicionih nekretnina (Napomena 7). Fer vrednost najvažnijih osnovnih sredstava Društva se procenjuju od strane nezavisnih, kvalifikovanih procenitelja nekretnina i opreme. Za procenu na 31.12.2014. godine, Društvo je angažovalo firmu Ernst & Young d.o.o. Beograd.

Efekat procene je neto povećanje svih procenjenih sredstava u iznosu od 172.204 hiljada RSD, od čega je priznato u ostalim dobiticima i gubicima neto povećanje u iznosu od 322.019 hiljada RSD u korist revalorizacionih rezervi u kapitalu (Napomena 14), a u bilansu uspeha neto smanjenje u iznosu od 149.815 hiljada RSD u okviru ostalih prihoda i rashoda (Napomena 28).

31.12.2014. godine**33. FER VREDNOST (nastavak)****33.2. Fer vrednost nefinansijskih sredstava (nastavak)**

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

U nastavku su date dodatne informacije.

Zemljište (nekretnine, postrojenja i oprema); stanovi (investicione nekretnine); garaže i parkirališta (delom nekretnine, postrojenja i oprema i delom investicione nekretnine)

Zemljište (neizgrađene zemljišne parcele), stanovi, garaže i parkirališta su procenjeni na 31.12.2014. godine upotrebom metoda uporedne prodaje. Na osnovu ovog metoda, vrednost je procenjena korekcijom prosečne cene, do koje se dolazi nakon skupa transakcija ili listinga uporedive imovine na lokalnom tržištu, pomoću faktora prilagođavanja, koji ispravlja vrednost dodeljenu osobinama koje najviše utiču na vrednost uporedive imovine, poput lokacije, potencijala za razvoj, površine, prilagođenih cena ponude i drugo.

Magacini (nekretnine, postrojenja i oprema), lokali (investicione nekretnine); poslovni prostor (delom nekretnine, postrojenja i oprema i delom investicione nekretnine)

Magacini, lokali i poslovni prostor su procenjeni na 31.12.2014. godine upotrebom metoda kapitalizacije prihoda. Prihodni pristup svodi očekivane buduće koristi, koje se javljaju u vidu prihoda od izdavanja, u sadašnju vrednost. Najvažniji neuočljivi inputi se odnose na procenjivanje neto operativnog prihoda i stope kapitalizacije. Prepostavljeni bruto prihod od zakupa je korigovan naniže uzevši u obzir gubitke po osnovu kreditnog rizika, neodvojive troškove i slično. Stope kapitalizacije su izvedene od tržišne stope prinosa nekretnina od 8,75% do 9% koje se odnose na najbolje lokacije za maloprodajni i kancelarijski prostor u Beogradu.

Oprema koja se koristi neodvojivo od građevinskih objekata u Srbiji (nekretnine, postrojenja i oprema)

Oprema koja se koristi neodvojivo od građevinskih objekata u Srbiji je procenjena na 31.12.2014. godine upotrebom metoda amortizovane vrednosti zamene. Trošak zamene sredstva obuhvata i trošak izgradnje sličnog sredstva ekvivalentne korisnosti po cenama primenjivim u trenutku procene. Ove vrednosti se prilagođavaju naniže za gubitak po osnovu fizičkog, funkcionalnog ili ekonomskog zastarevanja. Obzirom da je većina procenjivanih sredstava proizvedena u Nemačkoj, glavni neuočljivi input – nova nabavna vrednost zamenskog sredstva, je preuzeta iz Nemačkog indeksa proizvođačkih cena. Drugi neuočljivi input je gubitak po osnovu zastarevanja za šta je korišćena fizička amortizacija sredstava.

31.12.2014. godine

34. SEGMENTI POSLOVANJA

Rukovodstvo identificuje četiri glavna segmenta poslovanja Društva: distribuciju robe široke potrošnje (FMCG), distribuciju farmaceutskih proizvoda, logističke usluge i ostalo. Primarni način na koji rukovodstvo Društva kontroliše i koje koristi u upravljanju poslovanjem svakog od segmenata su ostvareni prihodi. Najveći deo aktivnosti Društva se odvija na tržištu Srbije.

Najvažniji segment poslovanja Društva je distribucija robe široke potrošnje (FMCG). Naši principali su Procter & Gamble, Wrigley, Mars, Mondelez, Dr. Oetker, Hochland, Neoplanta, Reckitt Benckiser, Sebapharma, Panacea, Sanophi, Johnson & Johnson, i dr.

Distribuciju lekova, pomoćnih lekovitih sredstava i dijetetskih suplemenata smatramo jednim od osnovnih stubova našeg budućeg razvoja. Kompetentan tim farmaceuta zajedno sa preostalim delom organizacije brine o svim aspektima distribucije ka apotekama i medicinskim centrima – od adekvatnog smeštaja robe, preko transporta iste, do aktivne prodaje u samim apotekama.

31.12.2014.

(u 000 RSD)	Distribucija FMCG	Distribucija farmaceutskih proizvoda	Logističke usluge	Ostalo	Ukupno
Prihodi	24.123.685	1.609.024	2.045.924	945.990	28.724.623

31.12.2013.

(u 000 RSD)	Distribucija FMCG	Distribucija farmaceutskih proizvoda	Logističke usluge	Ostalo	Ukupno
Prihodi	23.178.598	2.880.013	1.525.605	1.196.658	28.780.874

35. POTENCIJALNE OBAVEZE**Vanbilansna evidencija**

(u 000 RSD)	31.12.2013.	31.12.2013.	31.12.2012.
Sredstva drugih lica	18.980	18.980	18.980
Date garancije	779.052	1.040.462	1.124.726
Data jemstva	2.025.511	3.186.379	2.564.226
Ukupno	2.823.543	4.245.821	3.707.932

31.12.2014. godine**35. POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)****Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2014. godine, Društvo vodi nekoliko sudskih sporova kao tužena strana. Društvo je izvršilo rezervisanje u iznosu od 10.252 hiljada RSD (Napomena 15.) za one sporove za koje na dan izrade ovih finansijskih izveštaja nije bilo potpuno izvesno da će se završiti u korist Društva. Ova procena je u skladu sa mišljenjem eksternih pravnih savetnika.

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

36. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

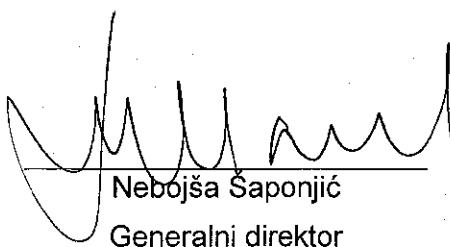
37. DEVIZNI KURSEVI

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

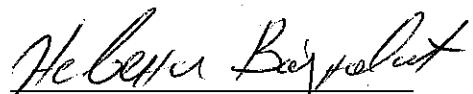
(u RSD)	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
EUR	120,9583	114,6421	113,7183
USD	99,4641	83,1282	86,1763

38. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2014. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Društva na dan 20. juna 2015. godine.



Nebojša Šaponjić
Generalni direktor



Nevena Vojnović
Šef računovodstva