РЕВИЗОРСКА КУЋА
АУДИТОР
Члан EuraAuditInternational

ЈП „СРБИЈАШУМЕ” СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Финансијски извештаји
31. децембар 2015. године

Београд, 2016. године

САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА----------1-4

ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

РЕВИЗОРСКА КУЋА
АУДИТОР
Члан EuraAuditInternational
11000 Београд, Страхињића бана 26
тел/факс: (+381 11) 2624-932, 2182-752, 2632-255, 2625-820
www.auditor.rs; e-mail:auditor@auditor.rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

ОСНИВАЧУ И НАДЗОРНОМ ОДБОРУ
ЈП „СРБИЈАШУМЕ" СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД)

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја **ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЗА ГАЗДОВАЊЕ ШУМАМА „СРБИЈАШУМЕ" СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД) СА ДЕЛОВИМА** (у даљем тексту: „Предузеће") који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2015. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Предузећа је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

ОСНИВАЧУ И НАДЗОРНОМ ОДБОРУ
ЈП „СРБИЈАШУМЕ” СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД)

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Одговорност ревизора (наставак)

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

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

Основе за изражавање мишљења са резервом

Нисмо присуствовали попису залиха са стањем на дан 31. децембар 2015. године, пошто је тај дан претходио дану када смо именовани за ревизора Предузећа. Нисмо били у могућности да се због неприсуствовања попису залиха на дан 31. децембар 2015. године уверимо у евентуални утицај наведеног на финансијске извештаје за 2015. годину.

У оквиру АОП-а 0414, Предузеће је, на дан 31. децембар 2015. године, исказало износ од 6.190.310 хиљада динара. У оквиру наведеног износа, евидентиран је износ од 880.758 хиљада динара који потиче из ранијих година, а који се води на нивоу организационе јединице ШГ Врање. За наведени износ није нам презентована документација на основу које је исти настао. Услед недостатка релевантне документације, нисмо били у могућности да се уверимо у реалност и објективност наведеног износа, као ни у евентуалне корекције финансијских извештаја по наведеном основу на дан 31. децембар 2015. године.

Предузеће није на адекватан начин обрачунало, нити приказало одложена пореска средства/обавезе у складу са захтевима МРС 12 - Порези на добитак. Због природе евиденције коју Предузеће води, нисмо били у могућности да утврдимо ефекте на финансијске извештаје за 2015. годину који могу настати по овом основу.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

ОСНИВАЧУ И НАДЗОРНОМ ОДБОРУ
ЈП „СРБИЈАШУМЕ” СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД)

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Мишљење са резервом

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

Скретање пажње

У оквиру АОП-а 0406, Предузеће је, на дан 31. децембар 2015. године, исказало основни капитал у износу од 53.846.813 хиљада динара, који није уписан у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Предузеће врши обрачун трошкова резервисања за обнављање природних богатстава у складу са одредбама Закона о шумама и одредбама МРС 37 - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина. Предузеће није у потпуности извршило евиденцију наведених резервисања у складу са параграфом 61 МРС 37 - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Предузеће не поседује сву потребну документацију којом би у потпуности доказало право својине и/или коришћења над свим средствима и имовином. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Предузеће није у складу са МРС 8 - Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке извршило корекцију упоредних података обелодањених у финансијским извештајима на дан 31. децембар 2015. године по основу исправки материјално значајних грешака из претходног периода. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

ОСНИВАЧУ И НАДЗОРНОМ ОДБОРУ
ЈП „СРБИЈАШУМЕ” СА П.О. БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД)

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Скретање пажње (наставак)

Као што је обелодањено у Напомени бр. 6 уз финансијске извештаје за 2015. годину, Предузеће има уписане залоге над опремом као обезбеђење измирења обавеза по дугорочним кредитима. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Као што је обелодањено у Напомени бр. 44 уз финансијске извештаје за 2015. годину, Предузеће, на дан 31. децембар 2015. године, у својству тужене стране учествује у судским споровима, чија укупна вредност износи 145.726 хиљада динара и 200 хиљада евра. Сагласно одредбама МРС 37 - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина, у Билансу стања исказана резервисања за трошкове и ризике по основу извесног одлива средстава у будућности по наведеном основу износе 20.941 хиљаду динара. Такође, Предузеће води и више спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност судских спорова које води Предузеће као тужилац са стањем на дан 31. децембар 2015. године износи 279.235 хиљада динара и 164 хиљаде евра. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Предузеће је одговорно за састављање Годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник Републике Србије” бр. 62/2013). Наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености Годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2015. годину. У вези са тим, наши поступци се спроводе у складу са Међународним стандардом ревизије 720 - Одговорност ревизора у вези са осталим информацијама у документима који садрже финансијске извештаје који су били предмет ревизије, и ограничени смо на оцену усаглашености Годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима.

По нашем мишљењу, Годишњи извештај о пословању је у складу са финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 28. април 2016. године

Директор

Проф. др Зоран Ђерковић
Лиценцирани овлашћени ревизор

Digitally signed by Zoran Đerković
100021432-1007959710382
Date: 2016.05.20 14:26:40 CEST

Матични број **07754183** Шифра делатности **0210** ПИБ **100002820**

Назив **ЈП "СРБИЈАШУМЕ"-БЕОГРАД**

Седиште **НОВИ БЕОГРАД**

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. 2015._ године

-- у хиљадама динара --

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	**А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ**	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		63196598	62906547	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		444021	435711	
010 и део 0019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		1879	4642	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		363978	358940	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		78164	72129	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	I. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		9860387	9662266	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		3110807	3110807	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		5606838	5489513	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		849061	760605	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		118044	133525	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		3137	3336	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		167405	159343	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		548	590	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		4547	4547	
03	II. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020+0021+0022+0023)	0019		52783582	52694861	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		52618627	52533014	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		93178	96123	
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		71777	65724	
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		108335	110888	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		374		
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026			374	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		87	2876	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		4931		
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030			4938	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		102943	102700	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034		273	2821	
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. Потраживања 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		273	2821	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
288	**В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА**	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		1421937	1450536	
Класа I	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		515495	601390	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		121924	122029	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		239122	293406	
12	3. Готови производи	0047		141712	170440	
13	4. Роба	0048		8252	9109	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		4485	6406	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		344646	430336	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		344646	430098	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057			238	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		28466	31242	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		52949	96780	
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		271152	85801	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		48	11929	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		271104	73872	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		89293	44805	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		3426	3654	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		116510	156528	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		64618535	64357083	
88	**Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0072		5380414	5602724	
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421)≥0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		60595448	59975321	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		54002629	53964914	
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406		53846813	53809098	
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		155816	155816	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 327	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		459	459	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		6190310	5970546	
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		5	5	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		402045	39397	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			36039	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		402045	3358	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		959797	913375	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		860024	794313	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		602790	600302	
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		236293	179554	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		20941	11096	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431			3361	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		99773	119062	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		98190	116345	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		1583	2717	
498	**В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**	0441		556630	770229	
42 до 49 (осим 498)	**Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)**	0442		2506660	2698158	
42	1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443		111501	151749	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		15407	40506	
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		96094	111243	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		84951	127789	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
					Претходна година	
				Текућа година	Крајње стање 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		471595	522902	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		466883	519913	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		447	79	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		4265	2910	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		419813	477161	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		49994	35053	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		305888	474204	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		1062918	909300	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402)≥0 = (0441+0424+0442-0071)≥0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463)≥0	0464		64618535	64357083	
89	**Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0465		5380414	5602724	

У Београду

Дана 24.02.2016.год

М.П.

Законски заступник

Матични број **07754183** Шифра делатности **0210** ПИБ **100002820**

Назив ЈП "СРБИЈАШУМЕ" БЕОГРАД

Седиште НОВИ БЕОГРАД

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду 01.01.2015 до 31.12. 2015___ године

-- у хиљадама динара --

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	**А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)**	1001		**6.490.738**	**5.749.111**
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		26.552	38.405
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		21.758	32.340
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		4.794	6.065
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		5.904.621	5.243.761
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		9.875	14.875
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		5.866.500	5.228.557
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		28.246	329
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		193.707	109.942
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		365.858	357.003
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				

па чуна, рачун	Позиција	АОП	Напо мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50 до 55, 62 и 63	**Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029)≥0**	1018		**6.023.549**	**5.918.441**
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		22.305	33.106
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		298.770	524.153
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			23.476
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		81.947	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		220.762	201.949
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		350.727	385.633
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		2.664.784	2.844.556
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		1.698.685	1.583.629
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		404.392	375.923
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		328.515	655.024
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		550.202	386.250
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018)≥0	1030		**467.189**	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001)≥0	1031			**169.330**
66	**Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)≥0**	1032		**23.963**	**38.853**
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		4.467	3.988
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		602	
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		3.865	3.988
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		18.114	30.007
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.382	4.858
56	**Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)**	1040		**57.241**	**47.888**
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		1.196	713
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		886	483
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		310	230
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		55.250	42.662
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		795	4.513
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		**33.278**	**9.035**

па чуна, рачун	Позиција	АОП	Напо мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
683 и 685	**З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**	1050		11.767	14.742
583 и 585	**И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА**	1051		94.155	60.140
67 и 68, осим 683 и 685	**Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**	1052		248.576	380.698
57 и 58, осим 583 и 585	**К. ОСТАЛИ РАСХОДИ**	1053		97.883	70.239
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		**502.216**	**86.696**
	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		5.905	
59-69	**М. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА**	1057			24.012
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		**508.121**	**62.684**
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		89.086	32.788
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		34.439	26.538
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	**Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА**	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		**384.596**	**3.358**
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Београду

М.П.

Законски заступник

Дана 24..02.2016.год

Матични број 07754183 **Шифра делатности 0210** **ПИБ 100002820**

Назив ЈП "СРБИЈАШУМЕ" БЕОГРАД

Седиште БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01_ до 31.12._2015_ године

-- у хиљадама динара --

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		384596	3358
	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, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		260411	446888
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		40647	1420510
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)≥0	2019		219764	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)≥0	2020			973622
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021)≥0	2022		219764	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021)≥0	2023			973622
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023)≥0	2024		604360	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022)≥0	2025			970264
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024≥0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Београду,

Дана 1.03.2016

Законски заступник

Матични број 07754183 Шифра делатности 0210 ПИБ 100002820

Назив ЈП "СРБИЈАШУМЕ" БЕОГРАД

Седиште НОВИ БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01._ до 31.12._2015___ године

-- у хиљадама динара --

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	7533593	6346549
1. Продаја и примљени аванси	3002	6516390	5744807
2. Примљене камате из пословних активности	3003	14556	19849
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1002647	581893
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	7202198	6352642
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3247417	3186802
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2705858	2270903
3. Плаћене камате	3008	45953	19925
4. Порез на добитак	3009	98	30114
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1202872	844898
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	331395	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		6093
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	32263	1885
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	5612	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	23376	1885
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	3275	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	204790	74711
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	109590	68625
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	95200	6086
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	172527	72826
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	174588	132869
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	32360	98131
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	76344	23089
4. Остале дугорочне обавезе	3029	281	10000
5. Остале краткорочне обавезе	3030	65603	1649
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	289037	77406
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	83806	36495
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	114215	13109
4. Остале обавезе (одливи)	3035	84770	23624
5. Финансијски лизинг	3036	6246	4178
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		55463
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	114449	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	7740444	6481303
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	7696025	6504759
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	44419	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		23456
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	44805	68223
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	264	129
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	195	91
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	345	89293	44805

У Београду

Дана_11.03.2016

М.П.

Законски заступник

Матични број 07754183 Шифра делатности 0210 ПИБ 100002820

Назив ЈП "СРБИЈАШУМЕ" БЕОГРАД

Седиште БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до31.12. 2015__ године

- у хиљадама динара -

Ред. бр.	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспоређени добитак
1	2		3		4		5		6		7		8
1	**Почетно стање на дан 01.01. 2014**												
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	53.515.238	4020		4038	133.641	4056		4074		4092	62.412
2	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	**Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014**												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)≥0	4005		4023		4041		4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)≥0	4006	53.515.238	4024		4042	133.641	4060		4078		4096	62.412
4	**Промене у претходној _____ години**												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	133.182	4061		4079		4097	23.015
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	449.676	4026		4044		4062		4080		4098	
5	**Стање на крају претходне године 31.12. 2014**												
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)≥0	4009		4027		4045	133.182	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)≥0	4010	53.964.914	4028		4046	459	4064		4082		4100	39.397
6	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102	
7	**Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015**												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)≥0	4013		4031		4049	133.182	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)≥0	4014	53.964.914	4032		4050	459	4068		4086		4104	39.397
8	**Промене у текућој 2015 години**												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105	39.397
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	37.715	4034		4052		4070		4088		4106	402.045
9	**Стање на крају текуће године 31.12. 2015**												
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)≥0	4017		4035		4053		4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)≥0	4018	54.002.629	4036		4054	459	4072		4090		4108	402.045

- у хиљадама динара -

Ред. бр.	ОПИС	Компоненте осталог резултата													
		АОП	330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају
1	2		9		10		11		12		13		14		15
1	**Почетно стање на дан 01.01. 2014**														
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217	11.690
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		4164		4182		4200		4218	
2	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220	
3	**Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014_**														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)≥0	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221	11.690
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)≥0	4114	6.944.168	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
4	**Промене у претходној 2014_ години**														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	973.622	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224	11.695
5	**Стање на крају претходне године 31.12. 2014**														
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)≥0	4117	973.622	4135		4153		4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)≥0	4118	5.970.546	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
6	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228	
7	**Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015**														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)≥0	4121	973.622	4139		4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)≥0	4122	5.970.546	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8	**Промене у текућој 2015 години**														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	219.764	4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9	**Стање на крају текуће године 31.12. 2015**														
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)≥0	4125		4143		4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)≥0	4126	6.190.310	4144		4162		4180		4198		4216		4234	

- у хиљадама динара -

Ред. бр.	ОПИС	АОП	Укупан капитал (Σ(ред. 1б 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. 1б кол 3. до кол. 15))≥0
1	2		3		4
1	**Почетно стање на дан 01.01. 2014**				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	60.643.769		
	б) потражни салдо рачуна				
2	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236			
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3	**Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014**				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)≥0	4237	60.643.769		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)≥0				
4	**Промене у претходној 2014_ години**				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238	668.448		
	б) промет на потражној страни рачуна				
5	**Стање на крају претходне године 31.12. 2014**				
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)≥0	4239	59.975.321		
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)≥0				
6	**Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика**				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240			
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7	**Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015**				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)≥0	4241	59.975.321		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)≥0				
8	**Промене у текућој 2015 години**				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242	620.127		
	б) промет на потражној страни рачуна				
9	**Стање на крају текуће године 31.12. 2015**				
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)≥0	4243	60.595.448		
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)≥0				

У Београду,

Дана 04.03.2016

ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ГАЗДОВАЊЕ ШУМАМА „СРБИЈАШУМЕ" са п.о. БЕОГРАД

Законски заступник

JP „SRBIJAŠUME“ sa p.o.

Beograd

NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za 2015. godinu

Beograd, april 2016. god.

1. OPŠTE INFORMACIJE

JP za gazdovanje šumama »Srbijašume« sa p.o. osnovano je septembra 1991. godine od strane Narodne Skupštine Republike Srbije na osnovu donetog novog Zakona o šumama. Osnivanje je upisano u registar Trgovinskog suda rešenjem broj Fi. 10351/91 od 24.09.1991. godine u registraskom ulošku broj 1-20624-00. T
Preduzeće je organizovano kao jedinstveno javno preduzeće u kome je kroz 35 delova preduzeća (šumskih gazdinstava) objedinjeno upravljanje i gazdovanje šumama.
Posle ratnih događaja vezanih za bombardovanje naše zemlje delovi Preduzeća sa teritorije AP Kosova i Metohije ostali su van Preduzeća. Od svih šumskih gazdinstava sa Kosova i Metohije samo se šumsko gazdinstvo „Ibar", Leposavić evidentira vanbilansno u Javnom preduzeću „Srbijašume", Beograd.
Odlukom JP za gazdovanje šumama »Srbijašume«, br. 22/2003 od 10.11.2003. o usvajanju Deobnog bilansa JP za gazdovanje šumama »Srbijašume« imovina, obaveze, kapital i zaposleni, sa stanjem na dan 31.12.2002. godine dele se na:

- JP za gazdovanje šumama »Srbijašume«, Beograd i
- JP za gazdovanje šumama »Vojvodinašume«, Novi Sad.

Na osnovu ove Odluke otvorene su poslovne knjige pravnih lica sa stanjem na dan 01.01.2003. godine i u toku 2003. godine usaglašene su sve međusobne obaveze i potraživanja.

Nakon ovih izmena u sastavu JP »Srbijašume« ostalo je 21 deo preduzeća.
Odlukom Upravnog odbora JP „Srbijašume" od 15.04.2005. godine ugašen je deo JP „Srbija šume" „Šumepromet". Direkcija „Srbijašuma" i Šumsko gazdinstvo Boljevac su preuzeli sva potraživanja i obaveze ugašenog dela Preduzeća, zaduženjem odnosno odobrenjem bilansnih pozicija koje je u svojim evidencijama imalo ŠG „Šumepromet".

Preduzeće je na dan 31.12.2005. godine imalo 20 delova preduzeća, koji posluju i na dan 31.12.2015. godine i to:

- direkcija Srbijašuma,
- šumsko gazdinstvo Beograd,
- zaštitna radionica, Beograd
- biro za projektovanje, Beograd
- šumsko gazdinstvo »Boranja« Loznica,
- šumsko gazdinstvo »Toplica« Kuršumlija,
- šumsko gazdinstvo Pirot,
- šumsko gazdinstvo »Šumarstvo« Raška,
- šumsko gazdinstvo »Rasina« Kruševac,
- šumsko gazdinstvo »Stolovi« Kraljevo,
- šumsko gazdinstvo Niš,
- šumsko gazdinstvo »Timočke šume« Boljevac,
- šumsko gazdinstvo »Južni kučaj« Despotovac,
- šumsko gazdinstvo Užice,
- šumsko gazdinstvo »Severni kučaj« Kučevo,
- šumsko gazdinstvo Kragujevac,
- šumsko gazdinstvo Prijepolje,
- šumsko gazdinstvo Vranje,
- šumsko gazdinstvo »Golija« Ivanjica,
- šumsko gazdinstvo »Šume« Leskovac.

Preduzeće vodi poslovne knjige po sistemu dvojnog knjigovodstva (dnevnika, glavne knjige i pomoćnih evidencija) na nivou Šumskih gazdinstava. Glavna knjiga na nivou Preduzeća dobija se sabiranjem pozicija bruto stanja glavne knjige Šumskih gazdinstava uz isključenje međusobnih potraživanja i obaveza, interno nastalih prihoda i rashoda između šumskih gazdinstava.

Osnovne delatnosti Šumskog gazdinstva su gajenje, održavanje i obnova šuma, proizvodnja šumskog semena i sadnog materijala i podizanje novih šuma i šumskih zasada, izrada programa, projekata i osnova za gazdovanje šumama, vršenje stručnih poslova u šumama sopstvenika, trgovina na veliko i malo, spoljnotrgovinski promet i unapređenje i korišćenje opšte korisnih funkcija šuma.

Matični broj: 07754183.
PIB: 100002820.
Sedište Preduzeća: Novi Beograd, Bulevar Mihajla Pupina br. 113.
Pretežna delatnost: 0210 –Gajenje šuma i ostale šumarske delatnosti
Preduzeće je izvršilo prevođenje iz registra Trgovinskog suda u registar Agencije za privredne registre po rešenju broj BD. 3327/2005 od 28.02.2005. godine.

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2015. godinu po osnovu stanja krajem svakog meseca Preduzeće prosečno zapošljava 3118 radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

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

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

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. br. 35/2014.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Preduzeće je u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2015. godine.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna Preduzeća, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 118/2013, 95/2014 i 144/2014).

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

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra 2014. godine

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u skladu sa MSFI i u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu. Preduzeće je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike

.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.
Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Preduzeće da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Preduzeće i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da

priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Preduzeća. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

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

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

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

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

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:

	31.12.2015.	31.12.2014.
1 EUR	121,6261	120,9583
1 USD	111,2468	99,4641
1 CHF	112,5230	100,5472

3.4. Troškovi pozajmljivanja

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

3.5. Umanjenje vrednosti imovine

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

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša.

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

3.6. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, franšize, licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su dugoročno plaćeni troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta). Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38).
Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je stavljeno u upotrebu.
Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka sredstava, primenom stopa od 10% do 50%.

3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotreba ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po poštenoj (fer vrednosti) u skladu sa MRS 16 – Nekretnine,postrojenja i oprema.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost opreme stavljene u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Građevinski objekti	2% - 50%
Oprema	11,10% do 50%

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

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

3.8. Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni.
U toku korisnog veka investiciona nekretnina se procenjuje po poštenoj vrednosti (model fer vrednosti MRS 40 – Investicione nekretnine).

3.9. Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju: šume, višegodišnje zasade, osnovno stado i biološka sredstva u pripremi. Višegodišnji zasadi obuhvataju: vinograde, voćnjake i hmeljnike.
Šume se procenjuju po osnovu prirodnog prirasta. Efekat procene šuma je prihod od usklađivanja vrednosti prirasta.
Osnovno stado se procenjuje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti rashodi po osnovu obezvređenja. U bilansu višegodišnji zasad i osnovna stada se priznaju po poštenoj vrednosti stim što se kod osnovnog stada umanjuje poštena vrednost za troškove prodaje (paragraf 12 MRS 41 - Poljoprivreda).

3.10. Zalihe

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

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

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodate u tržišnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.
Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.11. Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

Metod efektivne kamate

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Krediti (zajmovi) i potraživanja

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

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

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

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

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u periodu od 365 dana od datuma dospeća za plaćanje,osim u slučajevima predvidjenim MRS 10 za dogadjaje koji nastaju nakon dana na koji se rade finansijski izveštaji na osnovu posebne odluke, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

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

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

3.12. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

3.13. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada

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

Preduzeće nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.
Preduzeće, u skladu sa Zaključcima Vlade Republike Srbije, plaća mesečnu naknadu radnicima sa područja AP Kosova i Metohije (56 radnika), koji nisu radno angažovani, a koji su zadržali status zaposlenih u JP »Srbijašume«.

Otpremnine

Preduzeće ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju.U 2015. godini otpremnine su obračunate i isplaćene u skladu sa Zakonskim odredbama i odredbama Pravilnika o radu Preduzeća koje su važile u vreme obračuna i isplate otpremnina.Preduzece je u skladu sa Pravilnikom o rezervisanjima po osnovu primanja zaposlenih (čl.1. i 7.)izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

Jubilarne nagrade

U skladu sa Zakonom o radu, Preduzeće isplaćuje jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Preduzeću. U 2015. godini jubilarne nagrade su obračunate i isplaćene u skladu sa Zakonskim odredbama i odredbama Ugovora o radu.

3.14. Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Preduzeće prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Preduzeća u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja ili perioda zakupa, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.15. Prihodi i rashodi

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

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

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

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

4.1. Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

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

4.2. Umanjenje vrednosti imovine

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

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.4. Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

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

4.5. Sudski sporovi

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

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

u hiljadama RSD

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
1. januar 2014. godine	875	12.336	476.546	78.414	568.171
Nabavke u toku godine			43.862	48.065	91.927
Reklasifikacija			58.770	4.420	63.190
Reklasifikacija			2.785		2.785
Aktiviranje u toku godine		(2.785)		(58.770)	(61.555)
31. decembar 2014. godine	875	9.551	581.963	72.129	664.518
1. januar 2015. godine	875	9.551	581.963	72.129	664.518
Nabavke u toku godine			3.739	46.787	50.526
Reklasifikacija					0
Reklasifikacija			40.752		40.752
Aktiviranje u toku godine				(40.752)	(40.752)
31. decembar 2015. godine	875	9.551	626.454	78.164	715.044
Ispravka vrednosti					
1. januar 2014. godine	(875)	(4.909)	(223.023)		(228.807)
Amortizacija					0
Ostali prenosi					0
Otuđenja i rashodovanja					0
31. decembar 2014. godine	(875)	(4.909)	(223.023)	0	(228.807)
1. januar 2015. godine	(875)	(4.909)	(223.023)		(228.807)
Amortizacija		(2.763)	(39.453)		(42.216)
Reklasifikacija					0
Reklasifikacija					0
Otuđenja i rashodovanja					0
31. decembar 2015. godine	(875)	(7.672)	(262.476)	0	(271.023)
Sadašnja vrednost					
31. decembar 2015. godine	0	1.879	363.978	78.164	444.021
31. decembar 2014. godine	0	4.642	358.940	72.129	435.711

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

u hiljadama RSD

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investic. nekretnine	Ulaganja u tuđa sredstva	Ostala osnovna sredstva	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrednost									
1. januar 2014. godine	3.110.807	5.400.209	745.781	61.381	1.703	3.078	205.566	19.200	9.547.725
Nabavke u toku godine		178.028	121.358	20.264			9.226		328.876
Procena		85.628		22.114					107.742
Prenosi			35.796	30.093		308	(55.449)	(60)	10.688
Prenos na investicione nekretnine		(10.440)							(10.440)
Otuđenja i rashodovanja		(1.350)	(11.240)						(12.590)
31. decembar 2014. godine	3.110.807	5.652.075	891.695	133.852	1.703	3.386	159.343	19.140	9.972.001
1. januar 2015. godine	3.110.807	5.652.075	891.695	133.852	1.703	3.386	159.343	19.140	9.972.001
Procena									0
Nabavke u toku godine		66.053	247.505	2.868		18	238.116		554.560
Prenosi		247.041		(16.987)			(230.054)		0
Prenos na investicione nekretnine									0
Otuđenja i rashodovanja		(4.499)	(24.712)						(29.211)
31. decembar 2015. godine	3.110.807	5.960.670	1.114.488	119.733	1.703	3.404	167.405	19.140	10.497.350

Ispravka vrednosti

1. januar 2014. godine		(162.562)	(131.090)	(327)	(1.113)	(50)		(14.593)	(309.735)
Amortizacija									0
Otuđenja i rashodovanja									0
31. decembar 2014. godine	0	(162.562)	(131.090)	(327)	(1.113)	(50)	0	(14.593)	(309.735)

1. januar 2015. godine		(162.562)	(131.090)	(327)	(1.113)	(50)		(14.593)	(309.735)
Amortizacija		(191.270)	(134.337)	(1.362)	(42)	(217)			(327.228)
Otuđenja i rashodovanja									0
31. decembar 2015. godine	0	(353.832)	(265.427)	(1.689)	(1.155)	(267)	0	(14.593)	(636.963)

Sadašnja vrednost

31. decembar 2015. godine	3.110.807	5.606.838	849.061	118.044	548	3.137	167.405	4.547	9.860.387
31. decembar 2014. godine	3.110.807	5.489.513	760.605	133.525	590	3.336	159.343	4.547	9.662.266

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita Preduzeće je upisalo založno pravo nad opremom.

7. BIOLOŠKA SREDSTVA

u hiljadama RSD

	Šume	Višegodišnji zasadi	Osnovno stado	Biološka sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost					
1. januar 2014. godine	52.371.253	297	94.140	80.461	52.546.151
Nabavke u toku godine	22.555		2.194		24.749
Procena	128.625		2.925		131.550

Prenosi	10.316			(14.564)	(4.248)
Prenos na investicione nekretnine					0
Otuđenja i rashodovanja			(3.136)		(3.136)
31. decembar 2014. godine	52.532.749	297	96.123	65.897	52.695.066

1. januar 2015. godine	52.532.749	297	96.123	65.897	52.695.066
Procena	75.670		3.108		78.778
Nabavke u toku godine		590		15.408	15.998
Prenosi	9.355			(9.355)	0
Prenos na investicione nekretnine					0
Otuđenja i rashodovanja			(6.053)		(6.053)
31. decembar 2015. godine	52.617.774	887	93.178	71.950	52.783.789

Ispravka vrednosti

1. januar 2014. godine		(32)		(173)	(205)
Amortizacija					0
Otuđenja i rashodovanja					0
31. decembar 2014. godine	0	(32)	0	(173)	(205)

1. januar 2015. godine		(32)		(173)	(205)
Amortizacija		(2)			(2)
Otuđenja i rashodovanja					0
31. decembar 2015. godine	0	(34)	0	(173)	(207)

Sadašnja vrednost

31. decembar 2015. godine	52.617.774	853	93.178	71.777	52.783.582
31. decembar 2014. godine	52.532.749	265	96.123	65.724	52.694.861

8. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine na dan 31. decembra 2015. godine iznose 118,044 hiljadu RSD (2014. godine – 133,525 hiljada RSD) i odnose na građevinske objekte na teritoriji Šumskih gazdinstava Ivanjica , Beograd, Niš ,Boljevac, Uzice, Prijepolje, Krusevac i Direkcije preduzeća koji se izdaju u zakup pravnim licima.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	374	374
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti	7.253	7.253
Dati dugoročni krediti zaposlenima	4.931	4.938
Dati krediti ostalim pravnim licima		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	105.315	110.392
Minus: ispravka vrednosti	(9.265)	(9.248)
Dugoročni plasmani i dug.potraž.(0024+0034)	108.608	113.709

Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica **u hiljadama RSD**

	2015	**2014**
"Crni vrh" (ŠG Niš)	272	272
"Turistički kompleks Golija" (ŠG Ivanjica)	102	102
	374	374

Dugoročne hartije od vrednosti *u hiljadama RSD*

	2015	2014
"Beogradska banka" u stečaju (Direkcija)	224	224
»Univerzal banka« a.d. (Direkcija)	1.277	1.277
»Agrobanka« a.d. (Direkcija)	234	234
»Stofo« Beograd (Direkcija)	13	13
»Beobanka« u stečaju (Direkcija)	15	15
»Dunav banka« a.d. Zvečan (bivša »Kosovsko metohijska banka«)	74	74
Ostala pravna lica (ŠG Niš)	2.137	2.137
Ostala pravna lica (ŠG Kučevo, ŠG Ivanjica, ŠG Vranje i ŠG Prijepolje)	3.279	3.279
	7.253	**7.253**
Minus: ispravka vrednosti	(7.166)	(7.166)
Univerzal banka u stecaju (Direkcija)	(1.277)	(1.277)
»Beogradska banka« u stečaju (Direkcija)	(224)	(224)
»Beobanka« u stečaju (Direkcija)	(15)	(15)
»Agrobanka« a.d. (Direkcija)	(234)	(234)
Ostala pravna lica (ŠG Niš)	(2.137)	(2.137)
Ostala pravna lica (ŠG Kučevo, ŠG Ivanjica, ŠG Vranje i ŠG Prijepolje)	(3.279)	(3.279)
	87	**87**

Ostali dugoročni finansijski plasmani *u hiljadama RSD*

	2015	2014
»Zdrava hrana«	245	245
»Nova osaonica« d.o.o.	111	111
»Crna reka« Žagubica		
Potraživanja po osnovu opreme date na lizing	689	846
Dugoročno dati stambeni krediti zaposlenima i dati stanovi radnicima na otkup	103.176	108.206
Ostali dugoročni plasmani	1.094	984
	105.315	110.392
Minus: ispravka vrednosti	(2.099)	(2.082)
»Zdrava hrana«	(245)	(245)
»Nova osaonica« d.o.o.	(111)	(111)
Potraživanja po osnovu opreme date na lizing	(589)	(589)
Ostali dugoročni plasmani	(1.154)	(1.137)
	103.216	108.310

10. ZALIHE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Materijal i alat i inventar na zalihama	51.292	53.551
Nedovršena proizvodnja	239.122	293.406
Gotovi proizvodi	141.712	170.439
Dati avansi	22.079	21.834
Roba	10.254	11.112
Rezervni delovi	43.744	42.145
Alat i inventar u upotrebi	73.131	71.725
	581.334	664.212
Minus: ispravka vrednosti	(65.839)	(62.822)
Materijal i alat i inventar na zalihama	(7.439)	(14.715)
Dati avansi	(17.593)	(15.427)
Roba	(2.003)	(2.003)
Rezervni delovi		
Alat i inventar u upotrebi	(38.804)	(30.677)
	515.495	601.390

11. POTRAŽIVANJA

u hiljadama RSD

	2015.	2014
Potraživanja od kupaca:		
- u zemlji	790.796	835.467
- u inostranstvu	821	1.514
Potraživanja za kamate:		
- u zemlji	15.818	24.255
Potraživanja iz specifičnih poslova	28.520	31.293
Potrazivanja za više plać.porez na dobit		16.512
Ostala potraživanja	72.575	81.048
	908.530	990.089
Minus: ispravka vrednosti	(482.469)	(431.731)
AOP (0051+0059+0060)	426.061	558.358

Ostala potraživanja odnose se na potraživanja od zaposlenih, državnih organa i organizacija, potraživanja za kamatu od pravnih i fizičkih lica, kao i potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih,a ne refundiranih naknada zarada.

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Preduzeće prodaje avansno plaćanje uz garanciju-menice, na odloženi rok plaćanja od 30 do 45 dana uz bankarsku garanciju. Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine predstavljena je na sledeći način:

Na dospela nenaplaćena potraživanja Preduzeće vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja je obezbeđena bankarskim garancijama u iznosu od 179.700 hiljada dinara i 535 hiljada EUR-a.

u hiljadama RSD

	2015	2014
potraživanja u valutnom roku	153.896	242.905
potraž.od valutnog roka do 360 dana	127.664	156.007
potraživanja preko godinu dana	510.057	438.069
	791.617	836.981

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2015. i 2014. godinu su bile sledeće:

u hiljadama RSD

	2015	2014
Stanje na početku godine	(431.731)	(403.597)
Nove ispravke u toku godine	(97.617)	(61.892)
Ostala povećanja		100
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	46.879	29.008
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja		4.650
Stanje na kraju godine	**(482.469)**	**(431.731)**

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

u hiljadama RSD

	2015	2014
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- u zemlji	48	11.929
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	590	599
Dati robni krediti		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	270.804	73.273
Minus: ispravka vrednosti	(290)	
	271.152	**85.801**

Kratkoročni krediti dati zaposlenima iskazani na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 48 hiljade RSD (2014. godine – 11,929 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne beskamatne pozajmice date u RSD za nabavku ogreva, zimnice i udžbenika.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani dati ostalim pravnim licima (poslovnim bankama u zemlji) iskazani na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 270,804 hiljade RSD (2014. godine – 73,273 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročne pozajmice date u RSD.

Fiksne kamatne stope na ove pozajmice na dan 31. decembra 2015. godine kreću se u rasponu od 2% do 2,5% godišnje.

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Tekući račun u dinarima	20.215	8.339
Blagajna	449	325
Devizni račun	10.071	5.969
Ostala novčana sredstva	58.558	30.172
	89.293	**44.805**

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Porez na dodatu vrednost	3.426	3.654
Unapred plaćeni troškovi	1.147	1.421
Potraživanja za nefakturisan prihod	38	44
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	114.032	153.645
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	304	1.107
Ostala vremenska razgraničenja	989	311
	119.936	**160.182**

15. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreske sredstva na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine odnose se na privremene razlike po sledećim pozicijama:

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Nekretnine, postrojenja i oprema	101.028	1.057
	101.028	**1.057**

16. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Preduzeća iskazan na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 54,002,629 hiljada RSD (2014. godine – 53,964,914 hiljada RSD)

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
državni kapital	53.846.813	53.809.098
Ostali osnovni kapital	155.816	155.816
	54.002.629	**53.964.914**

Do povećanja državnog kapitala došlo je po osnovu raspodele dobiti za 2014. godinu

17. DUGOROČNA REZERVISANJA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstava	602.790	600.302
Rezervisanja za troškove restrukturiranja na kraju godine		
Rezervisanja za date kaucije i depozite		
Rezervisanja za data jemstva		
Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade	236.293	179.554
Ostala dugoročna rezervisanja	20.941	14.457
	860.024	**794.313**

18. OBAVEZE ZA DUGOROČNE KREDITE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Dugoročni krediti:		
- u zemlji	186.088	212.249
- u inostranstvu		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (evidentirano u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza) – minus	(87.898)	(95.904)
	98.190	**116.345**

Obaveze Preduzeća po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 98,190 hiljada RSD (2014. godine – 116,345 hiljada RSD) najvećim delom odnose se na sredstva odobrena za kupovinu opreme i kredit za aviotretiranje- gubara.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 2,50% do 11% godišnje.

Valutna struktura dugoročnih kredita na dan bilansa stanja je bila sledeća:

u hiljadama RSD

	2015	2014
EUR	98.190	85.204
RSD		31.141
	98.190	**116.345**

Struktura dospeća obaveza po dugoročnim kreditima na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine data je u sledećoj tabeli:

u hiljadama RSD

	2015	2014
do 1 godine		31.141
od 1 do 2 godine		53.539
od 2 do 5 godina	98.190	31.665
preko 5 godina		
	98.190	**116.345**

19. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Ostale dugoročne obaveze:		
- obaveze po osnovu lizinga	491	1.457
- ostale dugoročne obaveze	1.092	1.260
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza (evidentirano u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza) - minus		
	1.583	**2.717**

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Kratkoročni krediti u zemlji	15.407	40.506
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	87.898	95.904
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	8.196	15.339
	111.501	**151.749**

Obaveze Preduzeća po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 15,407 hiljada RSD (2014. godine – 40,506 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje likvidnosti i dr.
Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 8% do 10,5% godišnje.
Valutna struktura kratkoročnih finansijskih obaveza na dan bilansa stanja je bila sledeća:

u hiljadama RSD

	2015	2014
EUR	96.094	40.506
RSD	15.407	111.243
	111.501	**151.749**

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Obaveze prema dobavljačima:		
- u zemlji	466.883	519.913
- u inostranstvu	447	79
Primljeni avansi:		
- u zemlji	84.951	127.789
- u inostranstvu		
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ostale obaveze iz poslovanja	4.265	2.910
AOP (0450+0451)	**556.546**	**650.691**

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada koje se refundiraju	148.087	150.606
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenih	60.087	69.559
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	36.216	43.958
Obaveze po osnovu kamata	1.001	2.517
Obaveze za dividende		27.973
Obaveze za učešće u dobiti zaposlenih		
Obaveze za naknadu troškova službenog putovanja, smeštaja,otpremnina, jubilarne nagrade i dr.	16.840	25.773
Obaveze prema članovima Nadzornog odbora i komisije za spoljnu reviziju	331	177
Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	3.080	6.842
Ostale obaveze	154.171	149.756
	419.813	**477.161**

23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Obaveze za porez na dodatu vrednost:		
- razgraničena obaveza za PDV	2.031	454
- po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	47.963	34.599
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine (naknada za korišćenje šuma, zemljišta i ostali javni prihodi)	246.858	474.204
Obaveze po osnovu poreza na dobikak	59.030	
Pasivna vremenska razgraničenja	1.062.918	909.300
AOP (0460+0461+0462)	**1.418.800**	**1.418.557**

24. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine odnose se na privremene razlike po osnovu razlika neotpisane vrednosti sredstava u računovodstvenim evidencijama i neotpisane vrednosti sredstava po poreskim propisima u skladu sa MRS 12- Porez na dobitak-

u hiljadama RSD

	2015	2014
Nekretnine, postrojenja i oprema	556.630	770.229
	556.630	**770.229**

25. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Tuđa roba	18.408	225.047
Tuđi proizvodi		1.862
Tuđa osnovna sredstva	4.914	4.914
Primljeni avali, garancije		
Imovina gazdinstava na Kosovu i metohiji	5.357.092	5.370.901
	5.380.414	**5.602.724**

26. PRIHODI OD PRODAJE

u hiljadama RSD

	2015	2014
Prihodi od prodaje proizvoda:		
- matična pravna lica	9.875	14.875
- povezana pravna lica		
- u zemlji	5.866.500	5.228.557
- u inostranstvu	28.246	329
Prihodi od prodaje robe:		
- u zemlji	21.758	32.340
- u inostranstvu	4.794	6.065
	5.931.173	**5.282.166**

27. PRIHODI OD SUBVENCIJA I DOTACIJA 193.707 109.942

28. DRUGI POSLOVNI PRIHODI 365.858 357.003

29. TROŠKOVI MATERIJALA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Troškovi materijala za izradu	80.709	90.557
Troškovi goriva i energije	350.727	385.633
Troškovi režijskog materijala	140.053	111.392
AOP (1023+1024)	**571.489**	**587.582**

30. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

u hiljadama RSD

	2015	2014
Troškovi bruto zarada	2.085.031	2.198.091
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	376.562	391.929
Troškovi naknada po ugovoru o delu	5.347	6.759
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	11	33
Troškovi naknada po privremenim i povremenim poslovima	49.275	92.807
Troškovi naknada članovima Nadzornog odbora i Komisije za spoljnu reviziju	5.096	3.633
Troškovi otpremnina	3.666	5.084
Ostali lični rashodi	139.796	146.220
	2.664.784	**2.844.556**

31. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

u hiljadama RSD

	2015	2014
Troškovi amortizacije	404.392	375.923
Troškovi rezervisanja	328.515	655.024
	732.907	**1.030.947**

32. OSTALI POSLOVNI RASHODI

u hiljadama RSD

	2015	2014
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.415.496	1.302.767
Troškovi transportnih usluga	81.656	81.309
Troškovi usluga održavanja	78.946	86.124
Troškovi zakupnina	29.450	37.224
Troškovi sajmova	399	702
Troškovi reklame i propagande	4.425	11.542
Troškovi istraživanja i razvoja		
Troškovi ostalih usluga	88.313	63.961
Troškovi neproizvodnih usluga	28.434	27.316
Troškovi reprezentacije	9.533	25.233
Troškovi premije osiguranja	14.570	14.343
Troškovi platnog prometa	12.247	11.898
Troškovi članarina	14.383	15.172
Troškovi poreza i doprinosa	259.518	216.550
Sredstva po osnovu zakona o smanjenju zarada	162.331	20.450
Ostali nematerijalni troškovi	49.186	55.288
AOP (1026+1029)	**2.248.887**	**1.969.879**

33. FINANSIJSKI PRIHODI

u hiljadama RSD

	2015	2014
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima	602	
Pozitivne kursne razlike	427	248
Prihodi od kamata	18.114	30.007
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	955	4.610
Ostali finansijski prihodi	3.865	3.988
	23.963	**38.853**

34. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima	886	483
Negativne kursne razlike	706	3.253
Rashodi kamata	55.250	42.662
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	89	1.260
Ostali finansijski rashodi	310	230
	57.241	**47.888**

35. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2015	**2014**
Dobici od prodaje:		
- materijala	28	134
- nekretnina, postrojenja i opreme	3.609	484
- bioloških sredstava - osnovno stado		257
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Viškovi		527
Naplaćena otpisana potraživanja	12.724	12.087
Prihodi po osnovu ugov. zaštite od rizika	181	1.391
Prihodi od smanjenja obaveza	20.149	8.388
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	51.793	188.314
Prihodi od naplaćenih šteta	68.492	22.042
Prihodi po osnovu naknadno primljenog rabata po osnovu nabavke	1.007	1.069
Prihodi po osnovu bespovratno primljenih sredstava		
Ostali prihodi	11.161	15.755
Prihodi od usklaživanja vrednosti imovine		
- zaliha	654	
- bioloških sredstava	78.778	121.837
- nekretnina, postrojenja i opreme		8.413
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	11.767	14.742
	260.343	**395.440**

36. OSTALI RASHODI

u hiljadama RSD

Gubici od prodaje:	2015	2014
- materijala		689
- nekretnina, postrojenja i opreme	2.193	1.229
- bioloških sredstava- osnovno stado	4.450	2.753
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Manjkovi	352	1.974
Rashodi po osnovu ugov. zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja	224	17
- bioloških sredstava - osnovno stado	4.706	2.741
- zaliha	522	158
- ostale imovine	4.886	275
Rabati	633	
Rashodovanje zaliha materijala	3.421	1.727
Direktan otpis potraživanja	3.493	6.063
Troškovi sporova	51.980	24.915
Izdaci za hum.kul.zdrav.obraz.naučne i verske namene	11.349	19.005
Ostali rashodi	9.6740	8.693
	97.883	**70.239**

u hiljadama RSD

Rashodi od usklađivanja vrednosti:	2015	2014
Potraživanja od kupaca i kratkoročnih plasmana	94.155	60.140
	94.155	**60.140**

37. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI

u hiljadama RSD

	2015	2014
Potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani	11.767	14.742
	11.767	**14.742**

38. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

u hiljadama RSD

	2015	2014
Tekući poreski rashod	(89.086)	(32.788)
	(89.086)	**(32.788)**

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

u hiljadama RSD

	2015	2014
Dobitak pre oporezivanja	508.121	62.684
Kapitalni dobici		
Kapitalni gubici		
Korekcije za stalne razlike		
- reprezentacija		
- ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja kojima se istovremeno i duguje	491	1.605
- transferne cene		
- kamate zbog neblagovremeno plaćenih javnih prihoda	45.323	5.712
- ostale razlike	26.810	1.575
- direktan otpis	1.496	55
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	172.712	170.221
- otpremnine	(8.228)	(6.048)
- dugoročna rezervisanja	14.307	(47.046)
- obaveze po osnovu javnih prihoda	(167.125)	29.831
Poreski gubitak		
Poreska osnovica	593.907	218.589
Obračunati porez (po stopi od 15%)	(89.086)	(32.788)
Umanjenja po osnovu poreskih kredita		
Tekući porez na dobitak	(89.086)	(32.788)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Preduzeće ne obavlja transakcije sa povezanim licima.

40.UPRAVLJANJE RIZICIMA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjenjem izloženosti Preduzeća ovim rizicima.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Preduzeće je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Preduzeća.

Devizni rizik

Izloženost Preduzeća deviznom riziku prvenstveno se odnosi na dugoročne kredite sa deviznom klauzulom.

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

u hiljadama RSD

	2015	2014	2015	2014
	Imovina		**Obaveze**	
EUR		238	88.345	95.983
	0	**238**	**88.345**	**95.983**

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

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Preduzeća na apresijaciju i depresijaciju RSD za 5% u odnosu na pomenute strane valute. Stopa osetljivosti od 5% predstavlja procenu rukovodstva Preduzeća u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

U hiljadama RSD

	2015		2014	
	Imovina		**Obaveze**	
	+5%	-5%	+5%	-5%
EUR	(4.417)	4.417	(4.787)	4.787
	(4.417)	**4.417**	(4.787)	**4.787**

Kamatni rizik

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

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

u hiljadama RSD

Finansijska sredstva	**2015**	**2014**
Nekamatonosna	515.354	606.438
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	108.569	106.740
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	271.191	72.983
	895.114	**786.161**

U hiljadama RSD

Finansijske obaveze	2015.	2014.
Nekamatonosne	976.359	1.127.852
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	25.186	227.588
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	186.088	43.223
	1.187.663	**1.398.663**

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2014. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Preduzeća koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

u hiljadama RSD

	2015		2014	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijska sredstva	2712	(2712)	730	(730)
Finansijske obaveze	(1861)	1861	(432)	432
	851	**(851)**	**298**	**(298)**

Kreditni rizik

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

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Preduzeće je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Preduzeća. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

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

Izloženost Preduzeća kreditnom riziku ograničena je uglavnom na potraživanja od kupaca na dan bilansa. Nominalni iznos potraživanja od kupaca, pre izvršene ispravke vrednosti, sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih najveći deo čine potraživanja od sledećih kupaca:

u hiljadama RSD

	2015.	2014.
Simpo ŠIK doo, Kuršumlija	0	46.530
Grad Beograd	0	48.243
LESONIT IK KOPAONIK D.O.O Kuršumlija	25.549	25.549
KUBIK DOO RAŠKA	41.434	8.195
GRANIT PEŠČAR LJIG	21.461	14.086
Forest Alfa Plam doo Beograd	0	11.920
INTER KOP D.O.O Sabas	19.085	19.085
SHAPIR PRIVREDNO DRUŠTVO BEOGRAD	11.016	6.420
Kontrola voda D.O.O Beograd	15.297	
LESONIT Šik Kopaonik Kuršumlija	19.925	19.925
KRONOSPAN SRB Lapovo	24.452	19.032
MEGALIT – ŠUMNIK RAŠKA	13.395	9.084
KAMENOLOM DRAČA Rekovac	13.141	9.748
TINA KNJAŽEVAC	10.833	10.833
VIKTOR DOO ŠABAC	8.567	6.979
UKUPNO	224.145	255.629

Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Preduzeća data je u sledećoj tabeli:

u hiljadama RSD

2015. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti	-	1.583	98.190	99.773
Obaveze iz poslovanja	556.546		-	556.546
Krat. finan. obaveze	111.501			111.501
Ostale krat. obaveze	419.813		-	419.813
	1.087.860	**1.583**	**98.190**	**1.187.633**

u hiljadama RSD

2014. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti	-	98.621	20.441	119.062
Obaveze iz poslovanja	650.691	-	-	650.691
Krat. finan. obaveze	151749			151749
Ostale krat. obaveze	477.161			477.161
	1.279.601	**98.621**	**20.441**	**1.398.663**

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Preduzeće biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine su bili sledeći:

u hiljadama RSD

	2015	**2014**
Ukupna zaduženost	211.274	270.811
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	89.293	44.805
Neto zaduženost	121.981	226.006
Kapital	60.595.448	59.975.321
Ukupni kapital	60.717.429	60.201.327
Pokazatelj zaduženosti	**0,2%**	**0,4%**

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finanansijske obaveze
**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

43. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine Preduzeće je vrednovalo finansijska sredstva iskazana u okviru dugoročnih finansijskih plasmana, koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.
Po fer vrednosti vrednovana su dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane prema poslednjoj kotaciji akcija na berzanskom tržištu. Efekti usklađivanja evidentirani su kroz bilans stanja preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti.
Ostale knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Preduzeća po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

44. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Preduzeće sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Preduzeća po osnovu naknade štete i naplate potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 145.726 hiljade dinara, kao i deo u stranoj valuti 200.002 EUR-a. Rukovodstvo Preduzeća ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome je izvršilo rezervisanje za potencijalne troškove po sudskim sporovima u iznosu 13.987 hiljada dinara.
Preduzeće takodje vodi i više sporova u kojima se javlja kao tužilac. Vrednost sudskih sporova koje vodi preduzeće kao tužilac sa stanjem na dan 31.12.2015.godine iznosi ukupno 279.235 hiljada dinara,kao i deo stranoj valuti od 163.525 EUR-a.
Preduzeće ima sudsku presudu protiv preduzeća »Železara Smederevo »doo sa sedištem u Smederevu na iznos od 163.525,04 EURr-a sa pripadajućom domicilnom kamatom koji propisuje evropska centralna banka koji je preduzeće u obavezi da obračuna od 15.10.2012.godine do 22.12.2012.godine i da obračuna zateznu kamatu od 23.12.2012.godine u visini referentne kamatne stope evropske centralne banke uvećane za 8%, kao i troškove spora u iznosu od 489.620,00 dinara. Presuda je dobijena 11.09.2015.godine i do dana bilansa nije ništa naplaćeno zbog statusa preduzeća »Železara Smederevo »doo .

45. PORESKI RIZICI

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

46. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Preduzeće je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

Beograd, april 2016. godine

Potpis ovlašćenog lica

Generalni direktor

Dr Predrag Aleksić