

" PINK INTERNATIONAL COMPANY DOO "
BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2015.

Beograd, 26. jul 2016. godine

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE

PINK INTERNATIONAL COMPANY DOO, Beograd („Matično društvo“) je preduzeće za informisanje i marketing koje se bavi telekomunikacionom delatnošću. Sedište društva je u ulici Neznanog junaka broj 1, 11000 Beograd. Matično društvo je osnovano 1993. godine na bazi Osnivačkog akta kao društvo sa ograničenom odgovornošću Dana 31.07.2015. godine prema Rešenju Agencije za privredne registre br. БД 67596/2015 evidentirana je statusna izmena udela u vlasništvu Društva. U skladu sa pomenutom izmenom 90% udela je u vlasništvu gospodina Željka Mitrovića, dok 10% pripada društvu DIRECT MEDIA PREDUZEĆE ZA MARKETINŠKE I PROMOTIVNE AKTIVNOSTI DOO BEOGRAD. Matični broj Matičnog društva je 06908381, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100000274.

Prosečan broj zaposlenih radnika u Matičnom društvu i zavisnim pravnim licima iznosi 821 u 2015. godini odnosno 761 zaposlenih radnika 2014. godini.

Matično društvo i sledeća zavisna pravna lica u zemlji i inostranstvu čine Grupu:

- PINK M COMPANY DOO, Podgorica, Crna Gora - Preduzeće za informisanje i marketing
- PINK BH COMPANY DOO, Sarajevo, Bosna i Hercegovina - Preduzeće za informisanje i marketing
- FTV SEE DOO - U LIKVIDACIJI, Beograd - Proizvodnja i emitovanje televizijskog programa
- PINK UGOSTITELJSTVO DOO, Beograd - Delatnosti restorana i pokretnih ugostiteljskih objekta
- PINK S, Ljubljana, Slovenija - Preduzeće za radiodifuziju i marketing
- PINK FILMS INTERNATIONAL STUDIOS DOO, Beograd - Proizvodnja kinematografskih dela, audio-vizuelnih proizvoda i televizijskog programa
- PINK LIBRARY DOO, Beograd - Distribucija kinematografskih dela, audio-vizuelnih dela i televizijskog programa.

Tokom 2012. godine pokrenut je postupak likvidacije nad privrednim društvom FTV SEE DOO iz Beograda. Postupak stečaja nad društvom TRD Pink 15 DOOEL - u stečaju otvoren je tokom 2012. godine čime su izgubljena sva upravljačka i kontrolna prava.

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju Matično društvo i zavisna pravna lica nad kojima Matično društvo ima kontrolu u skladu sa MSFI 10 i to u smislu:

- ima moć nad entitetom u koji je investiralo,
- izloženo je varijabilnim prinosima ili ima pravo na varijabilne prinose po osnovu svog učešća u entitetu u koje je investiralo,
- Posедуje sposobnost da koristi svoju moć nad entitetom u koje je investiralo kako bi uticalo na iznos svog prinosa.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja, a što je obelodanjeno u ostalim Značajnim računovodstvenim politikama Matičnog društva i zavisnih pravnih lica.

Pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i vrednovanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje informacija u finansijskim izveštajima vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 - u daljem tekstu: Zakon).

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku RS, br. 77/2010 od 25. oktobra 2010. godine, utvrđeni su prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI koje čine MRS, odnosno MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 1. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine, u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni.

(a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene primenljivi na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Do datuma usvajanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu 1. januara 2014. godine i kao takvi su primenljivi na finansijske izveštaje za 2014. godinu, ali još uvek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva:

- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 - "Investicioni entiteti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine); i
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(b) Novi standardi, tumačenja i izmene koje nisu još u primeni

Do datuma usvajanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ali nisu još stupili na snagu niti su zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, pa samim tim nisu ni primenjeni od strane Matičnog društva i zavisnih pravnih lica:

- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine).
- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 18 „Nematerijalna ulaganja“ - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 "Regulatorni računi razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 41 „Poljoprivreda“ - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ i MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- U skladu sa odredbama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 119/2008, 9/2009, 4/2010, 3/2011, 101/2012 i 118/2013), kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2008/2009/2010/2012/2013. godinu, Matično društvo je odlučilo da neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika sa stanjem na taj dan po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, ne iskaže u prihodima odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika, formiranih na napred navedeni način, iskazani su u okviru ostalih aktivnih /pasivnih/ vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2009/2010/2012/2013. godine.

Srazmerni iznosi razgraničenih efekata obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i razgraničenih kursnih razlika prenose se na račune finansijskih rashoda, odnosno prihoda na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su obračunati.

Navedeni tretman odstupaju od zahteva MRS 21 "Efekti promena deviznih kurseva i MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje".

U 2011. godini, nije bila predviđena mogućnost iskazivanja kursnih razlika i efekata obračunate ugovorene valutne klauzule po osnovu dugoročnih potraživanja u okviru ostalih aktivnih /pasivnih/ vremenskih razgraničenja, već su isti trebalo da budu iskazani u okviru finansijskih prihoda, odnosno rashoda perioda.

- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Matičnog društva i zavisnih pravnih lica. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni br. 4.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2014. godinu.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i izveštajna valuta

Stavke uključene u konsolidovane finansijske izveštaje Matičnog društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima ("RSD"), koji predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Matično društvo posluje (funkcionalna valuta). Sve finansijske informacije prikazane u RSD su zaokružene na najbližu hiljadu, osim ako nije drugačije naznačeno.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju.

U skladu sa odredbama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 119/2009, 9/2009, 4/2010, 3/2011, 101/2012 i 118/2013), kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2008/2009/2010/2012/2013. godinu Matično društvo je odlučilo da efekte obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti (samo dugoročnih u 2009, 2010, 2012 i 2013. godini) ne iskaže u prihodima, odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunatih kursnih razlika koji je bio iskazan u okviru ostalih aktivnih/*pasivnih*/ vremenskih razgraničenja na dan bilansa stanja, prenet je u celosti na neraspoređenu dobit.

2.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih vrši se po fer vrednosti a na osnovu procene koja se radi od strane eksternog procenitelja.

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja /osim kapitalizovanih troškova razvoja/ su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen i neodređen.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.4. Nematerijalna ulaganja (Nastavak)

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Ukoliko nije, promena u korisnom veku upotrebe od neodređenog ka određenom, vrši se prospektivno.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalnih ulaganja se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturnu vrednost, sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje.

Naknadno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme izvršeno je po fer vrednosti, a na osnovu procena vrednosti koje su urađene od strane eksternih procenitelja, sa stanjima na dan 31. decembar 2014. godine za nekretnine, postrojenja i opremu, kao i na dan 31. decembar 2015. godine za konkretnu nekretninu zavisnog društva.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Matično društvo i zavisna pravna lica u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje sredstva se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

Zemljište i licence sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna /ili revalorizovana/ vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

Građevinski objekti - zgrade	69 - 80 godina
Trafo stanice	72 godina
Emisiona tehnika	1 - 5 godina
Video tehnika	1 - 10 godina
Audio tehnika	1 - 10 godina
Rasveta	1 - 10 godina
Reportažna vozila	2 - 10 godina
Scenografije	3 - 10 godina
Putnički automobili	2 - 6,5 godina
Računarska oprema	1 - 10 godina
Nameštaj	1 - 10 godina
Licence - sa ograničenim vekom upotrebe	1 - 8 godina
Licence - sa neograničenim vekom upotrebe	neograničeno

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog bilansa stanja.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - dr. zakon, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - dr. zakon, 142/2014, 91/2015 - autentično tumačenje i 112/2015) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004 i 99/2010), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 22).

2.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznatu vrednost.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti a na osnovu procene koju vrši eksterni procenitelj.

Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za procenjene troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost investicione nekretnine se otpisuje do njene nadoknadive vrednosti kroz tekući bilans uspeha.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

2.7. Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Matičnog društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja. Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se uglavnom na oročene dugoročne depozite.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.8. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.9. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva

Matično društvo i zavisna pravna lica priznaju finansijska sredstva u svojim bilansima stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je izvršen prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada su se Matično društvo i zavisna pravna lica obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva Matičnog društva i zavisnih pravnih lica uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, zajmovi i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna beskatmatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.9. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Finansijska sredstva (Nastavak)

Zajmovi i potraživanja (Nastavak)

U konsolidovanom bilansu stanja Matičnog društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjena se priznaje u bilansu na teret dobiti.

Finansijske obaveze

Matično društvo i zavisna pravna lica priznaju finansijske obaveze u svojim bilansima stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Matično društvo i zavisna pravna lica ispune obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Matičnog društva i zavisnih pravnih lica uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja, kao i primljene kredite od banaka.

Finansijske obaveze Matičnog društva i zavisnih pravnih lica se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Matičnog društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje. Krediti su odobreni uz varijabilne kamatne stope, a unapred plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Matičnog društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

Medusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

2.11. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Matičnog društva i zavisnih pravnih lica, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

2.12. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Matičnog društva i zavisnih pravnih lica priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Matičnog društva i zavisnih pravnih lica odobrili raspodelu dobiti.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 101/2012), dobitak iskazan u bilansu uspeha za 2012/2013. godinu, a koji je nastao kao rezultat razgraničenja neto efekta valutne klauzule i/ili kursnih razlika, ne može biti predmet raspodele i isplate dividendi, međudividendi, odnosno udela u dobiti, kao ni drugih isplata koje zavise od ostvarene dobiti, kao što su naknade članovima organa upravljanja, isplate rukovodstvu po osnovu ugovora ili po drugim osnovama, do trenutka iskazivanja celokupnog iznosa razgraničenog neto efekta valutne klauzule i kursnih razlika u bilansu uspeha, počevši od tekuće dobiti utvrđene za 2012/2013. godinu.

2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope pre poreza koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (Nastavak)

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene.

Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Matično društvo i zavisna pravna lica ne priznaju potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.14. Zakupi

Društvo kao zakupac

Finansijski zakup

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Društvo kao zakupodavac

Operativni zakup

Kada je sredstvo dato u operativni zakup, takvo sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

2.15. Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - dr. zakon, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - dr. zakon, 142/2014, 91/2015 - autentično tumačenje i 112/2015) i podzakonskim aktima. Porez na dobit se obračunava primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje koja se utvrđuje poreskim bilansom, čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobiti ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji je razvrstan u veliko pravno lice koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, u sopstvenom vlasništvu za obavljanje pretežne delatnosti i delatnosti upisanih u osnivački ili drugi akt obveznika, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Prema Zakonu o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik RS", br. 108/2013), počev od utvrđivanja poreza na dobit za 2014. godinu, poreski obveznici više neće moći da koriste poresku olakšicu u vidu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

Poreski obveznik koji je do 31. decembra 2013. godine ostvario pravo na poreski podsticaj, može to pravo da koristi do isteka roka propisanog Zakonom (ne duže od deset godina).

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha koji je korigovan za razlike koje su definisane poreskim propisima Republike Srbije, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore i Republike Slovenije.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Odloženi porez (Nastavak)

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere u kojoj je postalo verovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

2.16. Primanja zaposlenih

(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima država u kojima Matično društvo i zavisna pravna lica obavljaju delatnost, u obavezi su da plaćaju doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Matično društvo i zavisna pravna lica su takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Matično društvo i zavisna pravna lica nemaju nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine za odlazak u penziju

Matično društvo i zavisna pravna lica obezbeđuju otpremnine prilikom odlaska u penziju. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobiti i gubici koji proističu iz obračuna, evidentiraju se na teret ili u korist bilansa uspeha perioda u kome su nastali.

2.17. Priznavanje prihoda

Matično društvo i zavisna pravna lica priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihod se priznaje u visini fakturane vrednosti po osnovu prodaje roba i usluga Matičnog društva i zavisnih pravnih lica. Prihod se umanjuje za iznos iskazanog PDV-a, kao i iskazanog popusta na fakturi.

(a) Prihod od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke robe.

(b) Prihod od prodaje usluga

Matično društvo i zavisna pravna lica prodaju usluge reklamiranja, propagandnih kampanja, licencnih prava za distribuciju i slično. Ove usluge se pružaju u skladu sa definisanim ugovorenim uslovima.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.17. Priznavanje prihoda (Nastavak)

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo kamatu primilo.

(d) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina, opreme i postrojenja u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

2.18. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i ostale usluge. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

2.19. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao ostala povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Matičnog društva i njegovih zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa ostalim povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

3.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Matičnog društva i zavisnih pravnih lica je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Matičnom društvu i zavisnim pravnim licima je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Matičnog društva i zavisnih pravnih lica svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Matičnog društva i zavisnih pravnih lica u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Matično društvo i zavisna pravna lica posluju u međunarodnim okvirima i izloženi su riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Matičnog društva i zavisnih pravnih lica je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Matično društvo i zavisna pravna lica imaju potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

Matično društvo i zavisna pravna lica ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Matičnog društva i zavisnih pravnih lica preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Matično društvo i zavisna pravna lica još ne koriste zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Rizik od promene cena

Matično društvo i zavisna pravna lica nisu izložena riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Matičnog društva i zavisnih pravnih lica od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Matično društvo i zavisna pravna lica kamatnom riziku tokova gotovine.

Tokom 2015. i 2014. godine, najveći deo obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su najvećim delom izražene u stranoj valuti (EUR).

Matično društvo i zavisna pravna lica vrše analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM (Nastavak)

3.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Matično društvo i zavisna pravna lica ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Matičnog društva i zavisnih pravnih lica kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca.

Matično društvo i zavisna pravna lica vrše analizu kreditnog boniteta novih pojedinačnih kupaca, pre nego što im se ponude standardni uslovi prodaje. Uslovi prodaje zavisće od pojedinačnih slučajeva i procene prilikom zaključivanja dužničko-poverilačkih odnosa.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Matično društvo i zavisna pravna lica biti suočeni sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Matično društvo i zavisna pravna lica upravljaju svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Matično društvo i zavisna pravna lica i zbirno za Matično društvo i zavisna pravna lica kao celinu. Nadzire se planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Matičnog društva i zavisnih pravnih lica da bi se obezbedilo da Matično društvo i zavisna pravna lica uvek imaju dovoljno gotovine da podmire poslovne potrebe.

3.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Matično društvo i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave da posluju u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasniku kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Matično društvo i zavisna pravna lica prave procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

a) Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Matičnog društva i zavisnih pravnih lica analiziraju vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

b) Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

c) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva se ne priznaju za neiskorišćene poreske kredite.

d) Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrše i Rukovodstvo Matičnog društva i zavisnih pravnih lica i vrše odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Koncesije, patenti, licence i slična prava	NPO u pripremi za NU	Avansi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST				
1. januara 2014. godine	6 968 298	-	196 838	7 165 136
Nabavke	1 480 166	1 884	17 019	1 499 069
Povećanja - zemljište	536 385	-	-	536 385
Prenos sa NPO u pripremi	1 884	(1 884)	-	-
Povećanje	1.684.313	-	-	1 684 313
Smanjenje	(1 619 804)	-	-	(1 619 804)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	9 051 242	-	213 857	9 265 099
Nabavke i sopstvena izrada	1 011 886	34 885	-	1 046 771
Prenos sa NPO u pripremi	12 214	(12 214)	-	-
Povećanje - zemljište	-	-	-	-
Ostala povećanja	4 025	-	-	4 025
Smanjenje	-	-	-	-
Povećanje procena	121 901	-	-	121 901
Isknjiženje	(551 007)	-	(16 414)	(567 421)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	9 650 261	22 671	197 443	9 870 375
ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. januara 2014. godine	1 020 706	-	196 838	1 217 544
Amortizacija	760 795	-	-	760 795
Povećanje	54 991	-	-	54 991
Smanjenje	(797 526)	-	-	(797 526)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	1 038 966	-	196 838	1 235 804
Amortizacija	799 837	-	-	799 837
Povećanje (obezvređenje)	10 886	-	-	10 886
Ostala povećanja	6 075	-	-	6 075
Smanjenje	(551 007)	-	-	(551 007)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	1 304 757	-	196 838	1 501 595
NEOTPISANA VREDNOST:				
31. decembra 2015. godine	8 345 504	22 671	605	8 368 780
31. decembra 2014. godine	8 012 276	-	17 019	8 029 295

Nematerijalna ulaganja uglavnom obuhvataju: licencna prava sa ograničenim i neograničenim vekom trajanja, kao i TV program proizveden sopstvenim sredstvima. Na dan 31. decembar 2015. godine od strane eksternog procenitelja izvršena je procena vrednosti grupa audio vizuelnih sadržaja s licencnim pravom distribucije Pink paketa (Pink Package) prema MRS 38 - Nematerijalna imovina.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na dan 1. januara 2014. godine	70 731	5 893 694	430 252	1 448 276	1 115	917 044	69 761	8 830 873
Nabavka - Prenos sa NPO u pripremi		914 618		200 393		(895 895)	21 155	240 271
Povećanja - efekat procene	357 373	4 235 058	-	1 015 854	-	-	-	5 608 285
Povećanje - zemljište	329 490	-	-	-	-	-	-	329 490
Smanjenje izdvajanjem zemljišta iz objekata	-	(865 876)	-	-	-	-	-	(865 876)
Ostala povećanja	3 897	48 748	23 704	15 891	-	1 066	29	93 335
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(10 935)	-	-	(554)	(11 489)
Isknjiženje procena	(329 490)	(4 978 096)	-	(1 383 962)	-	-	-	(6 691 548)
Efekat procene	(41 460)	28 661	(59 848)	(87 536)	-	(19 761)	-	(179 944)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	390 541	5 276 807	394 108	1 197 981	1 115	2 454	90 391	7 353 397
Nabavka	-	916	-	5 379	-	182 516	909	189 720
Prenos sa/na NPO u pripremi	-	14 231	-	167 787	-	(182 018)	-	-
Povećanje - procena	-	4 365	-	-	-	-	-	4 365
Ostala povećanja	183	5 204	2 176	-	-	7	-	7 570
Ostala smanjenja	-	-	-	-	-	-	(13 005)	(13 005)
Prenose sa/na investicione nekretnine	-	(763 268)	763 268	-	-	-	-	-
Isknjiženje	-	-	-	(48 322)	-	-	-	(48 322)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	390 724	4 538 255	1 159 552	1 322 825	1 115	2 959	78 295	7 493 725

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	Zemljište	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
ISPRAVKA VREDNOSTI								
Stanje na dan 1. januara 2014. godine	-	182 903	-	247 516	187	-	64 504	495 110
Amortizacija	-	42 172	-	254 765	60	-	-	296 997
Povećanje	-	15 083	-	4 638	-	-	-	19 721
Otuđenja i rashodovanja	-	(5 627)	-	(38 790)	-	-	-	(44 417)
Isknjiženje procena	-	(130 488)	-	(396 046)	-	-	-	(526 534)
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	-	104 043	-	72 083	247	-	64 504	240 877
	-		-			-		
Amortizacija	-	66 165	-	269 345	60	-	-	335 570
Povećanje	-	-	-	513	-	-	-	513
Otuđenja i rashodovanja	-	(8 687)	-	(9 539)	-	-	-	(18 226)
Ostala smanjenja		(3 586)		-	-	-	-	(3 586)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	-	157 935	-	332 402	307	-	64 504	555 148
NEOTPISANA VREDNOST:								
31. decembra 2015. godine	390 724	4 380 320	1 159 552	990 423	808	2 959	13 791	6 938 577
31. decembra 2014. godine	390 541	5 172 764	394 108	1 125 898	868	2 454	25 887	7 112 520

Na dan 31. decembar 2014. godine od strane eksternog procenitelja izvršena je procena nekretnina, postrojenja i opreme kod Matičnog društva, dok je kod zavisnog društva Pink M procena nekretnina izvršena od strane eksternog procenitelja na dan 31. decembar 2015. godine.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

U nastavku su prikazane uspostavljene hipoteke na nekretninama Matičnog i zavisnih društava uspostavljene radi obezbeđenja kreditnih obaveza kod poslovnih banaka:

Opis nepokretnosti	KO	LN	Hipoteke u korist	Kat. Parcela
Zgrada telekomunikacija i informisanja RTV PINK, ul. Nezanog junaka, kućni broj 1, broj dela parcele pod zgradom 1	Savski venac	2496	HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) Aik Banka AD Beograd	20634/1
Zgrada poslovnih usluga - poslovni objekat kinematografske delatnosti (deo prve faze) radionice za izradu scenografije i kulisa površine 2556m ² , zgrada br.1, potes Selo	Šimanovci	1747	HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) Aik Banka AD Beograd	551/35
Objekat - površine 34m ² , zgrada br. 3, potes Selo	Šimanovci	1747	HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - filmski studio površine 4393m ² , zgrada br.4, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - filmski studio površine 4393m ² , zgrada br.5, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - filmski studio površine 2813m ² , zgrada br.6, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - filmski studio površine 2813m ² , zgrada br.7, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - filmski studio površine 2813m ² , zgrada br.8, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Ostale zgrade - Portirnica, površine 43m ² , zgrada br.9, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Zgrada poslovnih usluga - energana i garaža, površine 855m ² , zgrada br.11, potes Selo	Šimanovci	1747	HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) Aik Banka AD Beograd	551/35
Trafo stanica - površine 41m ² , zgrada br. 12, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Trafo stanica - površine 41m ² , zgrada br. 13, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Trafo stanica - površine 41m ² , zgrada br. 14, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Opis nepokretnosti	KO	LN	Hipoteke u korist	Kat. Parcela
Trafo stanica - površine 41m ² , zgrada br. 15, potes Selo	Šimanovci	1747	Aik Banka AD Beograd	551/35
Poslovni objekat	Novo Sarajevo III	2599	NOVA BANKA ad Banja Luka	484/5 E9, 484/5 E4, 484/5 E5, 484/5 E6, 484/5 E3, 484/5 E8, 484/5 E7, upisanoj u z.k. ul. Br. 12060, 12055, 12056, 12057, 1311, 12059, 12058 Dolac

Na poslovni objekat u ul. Neznanog junaka br.1, ukupne neto korisne površine 3,150.23 m² i neto sadašnje vrednosti 879 030 hiljada dinara (2014: 882 758 hiljada dinara), na dan 31. decembar 2015. godine, uknjižene su hipoteke radi obezbeđenja novčanih potraživanja banaka nastalih po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita datih Društvu od strane poslovnih banaka u zemlji i inostranstvu datih Matičnom društvu i zavisnim pravnim licima. Prema Ugovorima dugoročnim kreditima sa poslovnim bankama upisane su hipoteke na nepokretnostima na katastarskoj parceli br. 551/35 K.O. Šimanovci u okviru projekta objekata kinematografske delatnosti sa pratećom infrastrukturom. Na dan 31. decembar 2015. godine, neto sadašnja vrednost nepokretnosti u Filmskom gradu u Šimanovcima koja su pod hipotekom predstavlja 2 699 689 hiljada dinara (2014: 2 727 358 hiljada dinara).

Hipoteka je zasnovana i na objektu broj „8“ - (Radionica za izradu DVD medija, spratnosti P+1) u okviru kompleksa poslovnih objekata kinematografske delatnosti na kat.parc. br. 551/35 KO Šimanovci, koji je izgrađen u skladu sa pravosnažnim Rešenjem o odobrenju za izgradnju broj 351-211/05-III-03 od 27.10.2005. god. (pravosnažno sa danom 14.11.2005. god.). Kompleks je u vlasništvu Pink International Company Hipotekarni poverioci su: HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) i AIK Banka AD Beograd.

Na poslovnom objektu zgrada br. 52 u ulici Svetog Nikole, ukupne neto površine 629.77m², sagrađenom na katastarskoj parceli broj 2513, list nepokretnosti br. 73, KO Zvezdara, Beograd 1 u vlasništvu Društva po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti zaključenog dana 2. marta 2009. godine od strane Društva i Biomed DOO, Beograd upisana je hipoteka radi obezbeđenja dugoročnog kredita kod Banca Intese AD Beograd i kod Aik Banke AD Beograd. Na dan 31. decembar 2015. godine, neto sadašnja vrednost objekta zgrade br. 52 u ulici Svetog Nikole koja je pod hipotekom predstavlja 109 070 hiljada dinara (2014: 109 070 hiljada dinara).

Opis nepokretnosti	KO	List nepokretnosti	Hipoteka u korist	Kat. Parcela
Poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, Svetog Nikole br.52	Zvezdara	73	Banca Intesa AD Beograd AIK Banka AD Beograd	2513

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Oprema koju je Matično društvo uzelo u finansijski zakup obuhvataju sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrednost	-	22 752
Akumulirana ispravka vrednosti	-	-
Neotpisana vrednost na dan 31. decembra	-	22 752

7. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na računu su bile kao što sledi:

	2015.	2014.
NABAVNA VREDNOST		
Stanje na dan 1. januara	394 108	430 252
Povećanje	765 444	23 704
Smanjenje - efekat procene	-	(59 848)
Stanje na dan 31. decembra	1 159 552	394 108
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Početno i krajnje stanje	-	-
NEOTPISANA VREDNOST:	1 159 552	394 108

Fer vrednost investicionih nekretnina je iznosila 1 159 552 hiljada RSD na dan 31. decembra 2015. godine (2014: 394 108 hiljada RSD). S obzirom da nije zapažena fluktuacija na tržištu Matično Društvo je smatralo da Procena koja je izvršena na dan 31.12.2014. godine od strane nezavisnog procenitelja, koji ima priznate i relevantne stručne kvalifikacije i iskustvo sa lokacijom i kategorijom investicione nekretnine koju je procenjivao, odražava fer vrednost, stoga nije bilo potrebe za izradom nove procene na dan 31.12.2015. godine.

Procena vrednosti na dan 31.12.2014. godine vršena je na osnovu brojnih faktora, kao što su postojeći uslovi rentiranja, procena tržišnih uslova i procena stopa kapitalizacije korišćenjem uporednih tržišnih podataka i obuhvatila je sve relevantne podatke uključujući poznavanje tržišta i profesionalno rasuđivanje nezavisnog procenitelja koji se nije oslanjao samo na rezultate uporedivih transakcija koje su se desile u prošlosti.

U vezi investicionih nekretnina, sledeći iznosi priznati su u bilansu uspeha:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od zakupnina	40 694	25 484

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

a) Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
AIR PINK (udeo: 1,98%)	128 000	-
Minus: ispravka vrednosti	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>128 000</u>	<u>-</u>

b) Ostali dugoročni finansijski plasmani

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1 057 557	1 048 917
Minus: ispravka vrednosti	(554 205)	(475 783)
Stanje na dan 31. decembra	<u>503 352</u>	<u>573 134</u>

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
JOLLY TRAVEL - konvertovanje potraživanja stečajnog dužnika u kapital	10 073	10 073
AIR PINK	605 321	652 923
CITY RECORDS	57 425	-
Dugoročni depoziti	547	2 963
Ostali dugoročni finansijski plasmani	384 191	382 958
Stanje na dan 31. decembra	<u>1 057 557</u>	<u>1 048 917</u>

b) Sporna i sumnjiva potraživanja

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	520 573	151 614
Potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu	698 390	417 174
Ostala potraživanja	158 509	55 644
Ispravka vrednosti	(698 390)	(440 788)
Stanje na dan 31. decembra	<u>679 082</u>	<u>183 644</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

9. POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	1 635 285	1 316 238
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	294 076	219 710
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	106 640	103 649
Potraživanja iz specifičnih poslova - uključuju i povezana pravna lica	301 366	592 423
Ostala potraživanja - uključuju i ostala povezana pravna lica	1 142 123	1 242 037
Minus: ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu	(696 110)	(475 217)
Minus: ispravka vrednosti iz specifičnih poslova i ostalih potraživanja	<u>(1 382 036)</u>	<u>(1 608 792)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1 401 344</u>	<u>1 390 048</u>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja.

Potraživanja od kupaca kao i ostala potraživanja su nekamatonosna.

10. OSTALI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Depozit ERSTE BANKA	48 106	18 116
Ostalo	2 283	2 645
Minus: Ispravka vrednosti	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>50 389</u>	<u>20 761</u>

Ostali kratkoročni plasmani uključuju deponovana sredstva kod domaćih poslovnih banaka. Sredstva su deponovana na period kraći od 12 meseci.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Tekući (poslovni) računi	16 405	8 438
Blagajna	749	1 026
Devizni račun	2 222	19
Ostala novčana sredstva	<u>-</u>	<u>605</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19 376</u>	<u>10 088</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Porez na dodatu vrednost	-	-
Unapred plaćeni troškovi	15 662	8 020
Ostala razgraničenja	19 160	2 497
Stanje na dan 31. decembra	<u>34 822</u>	<u>10 517</u>

a) Obračunate ugovorene nerealizovane valutne klauzule:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. januara	-	203 669
Neto obračunate ugovorene nerealizovane valutne klauzule	-	-
Realizovane obračunate ugovorene valutne klauzule	-	(203 669)
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>-</u>

Matično društvo je iznos razgraničenih neto efekata obračunate ugovorene valutne klauzule i razgraničenih neto efekata obračunatih kursnih razlika prenelo na teret neraspoređene dobiti prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2014. godinu.

13. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Tuđa sredstva uzeta u operativni lizing	3 032	4 467
Garancije i jemstva	-	128 443
Menice - regresno pravo	209 524	385 227
Stanje na dan 31. decembra	<u>212 556</u>	<u>518 136</u>

Vanbilansna evidencija regresnog prava:

Naziv	PIB	VREDNOST
SBB	101038731	41 524
BEOHEMIJA (AQUA COM)	100165386	168 000
UKUPNO		209 524

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. KAPITAL

	Osnovni kapital	Neplaćeni upisani kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Dobici po osnovu preračuna FI ino poslovanja	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2014.	468 487	130 530	20 790	1 423 831	48 688	354 581	2 446 907
Povećanja u toku godine	130 530	-		1 009 681	23 461	229 606	1 393 278
Smanjenja u toku godine	-	(130 530)		(1 021 249)	(48 688)	(229.606)	(1 430 073)
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	126 373	126 373
Stanje na dan 31. decembra 2014.	599 017	-	20 790	1 412 263	23 461	480 954	2 536 485
Stanje na dan 1. januara 2015.	599 017	-	20 790	1 412 263	23 461	480 954	2 536 485
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	624 545	624 545
Povećanje u skladu sa MRS 16 u Matičnom društvu	-	-	-	121 901	-	30 795	152 696
Povećanje u skladu sa MRS 16 u zavisnim pravnim licima	-	-	-	-	-	4 775	4 775
Ostala povećanja	1 149	-	-	23 491	9 973	-	34 613
Smanjenje u skladu sa MRS 16 u Matičnom društvu	-	-	-	(30 795)	-	-	(30 795)
Smanjenje u skladu sa MRS 16 u zavisnim pravnim licima	-	-	-	(4 775)	-	-	(4 775)
Ostala smanjenja	-	-	-	-	(23 461)	(256 601)	(280 062)
Smanjenje po osnovu odloženih poreskih obaveza u Matičnom društvu	-	-	-	(18 285)	-	-	(18 285)
Povećanje osnovnog kapitala - dokapitalizacija	1 173 655	-	-	-	-	-	1 173 655
Smanjenje po osnovu ugovorene minimalne garantovane dobiti (Direct Media)*	-	-	-	-	-	(76 624)	(76 624)
Stanje na dan 31. decembra 2015.	1 773 821	-	20 790	1.503.800	9 973	807 844	4 116 228

*Ugovorom o načinu i uslovima sticanja i otuđenja udela u Matičnom Društvu od 12.06.2015. godine predviđeno je da sticalac udela Direct Media doo Beograd ima pravo na preferencijalnu isplatu dobiti. Minimalna garantovana dobit koja će se isplatiti Direct Media-i za dobit ostvarenu tokom 2015.godine je utvrđena u iznosu EUR 630 000 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Ugovorom je, takođe, predviđena mogućnost da Direct Media svoje novčano potraživanje po osnovu pripadajuće dobiti konvertuje u reklamno vreme na televizijskim programima koje emituje Matično Društvo, a pod uslovima i cenama važećim na dan dospelosti obaveze isplate dobiti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)

(a) Upisan uplaćen osnovni kapital

Registrovani iznos upisanog uplaćenog osnovnog kapitala Matičnog društva i zavisnih pravnih lica kod nadležnih državnih organa iznosi 1 773 821 hiljada RSD.

(b) Rezerve

Statutarne i druge rezerve uključuju rezerve za pokriće budućih gubitaka.

(c) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve kao specifičan oblik kapitala Matičnog društva i zavisnih pravnih lica nastale su povećanjem vrednosti sredstava u odnosu na dotadašnju knjigovodstvenu vrednost. To povećanje je posledica vrednovanja po fer vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja. Tokom 2014. godine vršene su procene nematerijalnih ulaganja, nekretnina, investicionih nekretnina i postrojenja i opreme od strane nezavisnih procenitelja. Procene su vršene na dan 31.12.2014. godine. Na dan 31.12.2015. godine izvršena procena nematerijalnih ulaganja (Pink Package) od strane nezavisnog procenitelja.

15. DUGOROČNA REZERVISANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Otpremnine za odlazak u penziju	3 544	2 887
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	2 630	-
Ostala dugoročna rezervisanja	<u>5 864</u>	<u>5 864</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>12 038</u>	<u>8 751</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

16. DUGOROČNI KREDITI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>Finansijski kredit od:</i>		
- banaka u zemlji	4 683 354	2 943 803
- banaka u inostranstvu	1 128 407	2 006 416
Ukupno dugoročni krediti	<u>5 811 761</u>	<u>4 950 219</u>
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 18)	<u>1 472 679</u>	<u>1 567 877</u>
Dugoročni deo dugoročnih kredita	<u>4 339 082</u>	<u>3 382 342</u>

Dospeće glavnice dugoročnih kredita na dan 31.12.2015. godine u originalnoj valuti (EUR):

	2015.
Period 2017 - 2018	16 966 783
Period 2019 i dalje	<u>18 708 803</u>
Stanje na dan 31. decembra EUR	<u>35 675 586</u>

U Napomeni br. 5 NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, obelodanjena su obezbeđenja po primljenim kreditima od banaka. U nastavku Napomene 16 DUGOROČNI KREDITI prikazani su pregledi kredita sa rokovima dospeća, kamatnim stopama i stanjem na dan 31.12.2015. godine (odnosno 31.12.2014. godine).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Stanje dugoročnih kreditnih obaveza na dan 31.12.2014.

Naziv banke	Period otplate	Stanje dugoročnih obaveza u 000 RSD	Stanje dugoročnih obaveza EUR
Banka Intesa 1305181.4	29.03.2010. - 27.03.2018.	52 214	431 671
Banka Intesa 0127830.9	29.03.2010. - 01.09.2017.	122 676	1 014 204
Banka Intesa 1305422.8	29.03.2010. - 23.07.2019.	42 781	353 681
Banka Intesa 1305182.2	29.03.2010. - 27.03.2018.	147 204	1 216 985
Banka Intesa 1305183.0	30.12.2011. - 26.12.2017.	4 772	39 454
Banka Intesa 0029469.6	29.03.2010. - 27.09.2017.	169 444	1 400 844
Banka Intesa 1306571.8	25.11.2013. - 23.11.2018.	85 553	707 292
Banka Intesa 1306057.0	12.04.2013. - 12.12.2018.	181 437	1 500 000
Banka Intesa 13285	08.11.2013. - 15.02.2015.	0	0
Komercijalna banka 3800018.5	29.03.2010. - 31.03.2015.	0,00	0
Komercijalna banka 0203160.2	29.03.2010. - 01.04.2018.	130 820	1 081 532
Komercijalna banka 0203150.5	29.03.2010. - 27.04.2018.	109 917	908 714
Komercijalna banka 0203445.8	23.09.2010. - 24.09.2018.	62 520	516 873
Komercijalna banka 3800099.1	23.09.2010. - 24.09.2015.	0	0
Komercijalna banka 0203744.9	25.03.2011. - 25.03.2019.	16 383	135 444
Komercijalna banka 0204617.0	05.11.2012. - 05.11.2015.	0	0
Hypo-Alpe-Adria Beograd L2010/11	28.12.2011. - 30.09.2018.	127 510	1 054 167
Hypo-Alpe-Adria International AG, Austrija	01.01.2012. - 30.09.2018.	725 676	5 999 385
Sberbank 2617.07	17.04.2014. - 25.12.2015	0	0
Erste banka 270712/1	15.08.2012. - 31.12.2017.	733 007	6 060 000
Erste banka 101718120	01.08.2014. - 04.08.2016.	20 160	166 667
AIK Banka 2694783	06.03.2014. - 03.03.2017.	181 438	1 500 000
Unicredit bank Banja Luka 19001316-k1/06	14.07.2006. - 15.06.2016.	6 185	51 129
Nova Banka Banja Luka 5550000014821424	29.09.2014. - 29.08.2017.	36 152	298 880
Nova Banka Banja Luka 573120011	22.03.2012. - 22.03.2015.	0	0
Nova Banka Banja Luka 573120031	11.04.2013. - 11.04.2023.	411 709	3 403 730
Komercijalna banka Budva ad 0100436.6	01.12.2010. - 01.12.2015.	0	0
Komercijalna banka Budva ad 0100706.3	01.10.2014. - 01.10.2017.	14 784	122 222
UKUPNO		3 382 342	27 962 874

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Stanje dugoročnih kreditnih obaveza na dan 31.12.2015. godine

Naziv banke	Period otplate	Kam. stopa	Stanje dugoročnih obaveza u 000 RSD	Stanje dugoročnih obaveza EUR
Banka Intesa 130778.3	01.07.2015. - 23.06.2020.	8,24%	293 693	2 414 724
Svega Banca Intesa			293 693	2 414 724
HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)	01.01.2012. - 30.09.2018.	3m EURIBOR+6,50%	479 333	3 941 034
Svega HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)			479 333	3 941 034
Erste banka 270712/1	15.08.2012. - 31.12.2017.	3m EURIBOR+4,14%	518 127	4 260 000
Svega Erste banka			518 127	4 260 000
AIK Banka 2829589	05.02.2015. - 15.02.2021.	Tokom prve 2 godine 15%, nakon isteka tog perioda 10%	304 065	2 500 000
AIK Banka 2851123	17.03.2015. - 17.03.2020.	3m EURIBOR+8,50%	1 167 611	9 600 000
AIK Banka 2851026	17.03.2015. - 17.03.2020.	3m EURIBOR+6,00%	1 165 050	9 578 947
Svega AIK Banka			2 636 726	21 678 947
Unicredit bank Banja Luka 19001316-k1/06	14.07.2006.- 15.06.2016.	6m EURIBOR+7%	-	-
Svega Unicredit Bank Banja Luka			-	-
Nova Banka Banja Luka 5550000014821424	29.09.2014. - 29.08.2017.	7,9%	15 115	124 278
Nova Banka Banja Luka 573120031	11.04.2013. -11.04.2023.	7,8%	370 431	3 045 654
Nova Banka Banja Luka	27.04.2015.-27.03.2017.	8%	4 160	34 200
Svega Nova Banka Banja Luka			389 706	3 204 132
Moja Banka dd Sarajevo	22.05.2015.-22.04.2018.	8%	14 740	121 194
Svega Moja Banka dd Sarajevo			14 740	121 194
Komercijalna banka Budva ad 0100706.3	01.10.2014. - 01.10.2017.	9,10%	6 757	55 555
Svega Komercijalna banka Budva			6 757	55 555
UKUPNO			4 339 082	35 675 586

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Deo dugoročnih kreditnih obaveza (glavnica) koje dospevaju u 2016. godini

Naziv banke	Deo obaveza za 2016. 000 RSD	Deo obaveza za 2016. EUR
Banka Intesa 130778.3	47 925	394 034
Svega Banca Intesa	47 925	394 034
HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)	649 074	5 336 636
HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)	649 074	5 336 636
Erste banka 270712/1	218 927	1 800 000
Erste banka 101718120	20 271	166 667
Svega Erste banka	239 198	1 966 667
AIK Banka 2829589	72 976	600 000
AIK Banka 2851026	358 477	2 947 368
Svega AIK Banka	431.453	3.547.368
Unicredit bank Banja Luka 19001316-k1/06	6 219	51 129
Svega Unicredit bank Banja Luka	6 219	51 129
Nova Banka Banja Luka 5550000014821424	21 236	174 602
Nova Banka Banja Luka 573120031	43 551	358 074
Nova Banka Banja Luka	15 843	130 263
Svega Nova Banka Banja Luka	80 630	662 939
Moja Banka dd Sarajevo	10 071	82 805
Svega Moja Banka dd Sarajevo	10 071	82 805
Komercijalna banka Budva ad 0100706.3	8 109	66 667
Svega Komercijalna banka Budva ad	8 109	66 667
UKUPNO	1 472 679	12 108 245

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Obaveze po osnovu kamata za odobrene kreditne partije na dan 31.12.2015.

Naziv banke	Obaveze na dan 31.12.2015. u 000 RSD
Banka Intesa 130778.3	2 394
Svega Banca Intesa	2 394
HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)	113 750
HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG)	113 750
Erste banka 101718120	123
Svega Erste banka	123
AIK Banka 2829589	4 553
Svega AIK Banka	4 553
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza 1812/15	1 482
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza 1768/14	75
Svega Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza	1 557
Unicredit bank Banja Luka 19001316-k1/06	7
Svega Unicredit bank Banja Luka	7
Nova Banka Banja Luka 5550000014821424	-
Nova Banka Banja Luka 573120031	12
Nova Banka Banja Luka	-
Svega Nova Banka Banja Luka	12
Moja Banka dd Sarajevo	-
Svega Moja Banka dd Sarajevo	-
Komercijalna banka Budva ad 0100706.3	-
Svega Komercijalna banka Budva ad	-
UKUPNO	122 396

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

17. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Ostale dugoročne obaveze	1 678 555	2 881 624
Stanje na dan 31. Decembar	<u>1 678 555</u>	<u>2 881 624</u>

Ostale dugoročne obaveze na dan 31.12.2014. godine:

Poverilac	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000
			RSD
NBG LEASING	EUR		-
COLOR MEDIA	EUR	300 000	36 287
RUBIN KRUSEVAC	RSD		31 157
INVEJ	RSD		354 662
KONCERN BAMBI BANAT	RSD		269 723
KNJAZ MILOS	RSD		261 552
IMLEK AD	RSD		502 592
SBB- Serbia Broadband DOO	RSD		598 643
DIRECT MEDIA	RSD		329 622
*ODLOŽENI PORESKE DUG	RSD		385 536
Ostali	RSD		111 850
UKUPNO			2 881 624

Ostale dugoročne obaveze na dan 31.12.2015. godine:

Poverilac	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000
			RSD
RUBIN KRUSEVAC	RSD		31 157
INVEJ	RSD		354 662
KONCERN BAMBI BANAT	RSD		230 289
KNJAZ MILOS	RSD		228 911
IMLEK AD	RSD		457 719
SBB- Serbia Broadband DOO	RSD		131 244
*ODLOŽENI PORESKE DUG	RSD		131 797
Ostali	RSD		112 776
UKUPNO			1 678 555

Ostale dugoročne obaveze se najvećim delom odnose na primljene dugoročne avanse po osnovu ugovora sa rokom dospeća dužim od 1 godine nakon izveštajnog perioda.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	386 061	999 846
Kratkoročni krediti u inostranstvu	-	-
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 16)	1 472 679	1 567 877
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	258	13 542
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>636 182</u>	<u>551 017</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>2 495 180</u></u>	<u><u>3 132 282</u></u>

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1 557 031	1 494 030
Dobavljači u zemlji	1 481 900	1 818 466
Dobavljači u inostranstvu	755 463	825 443
Dobavljači - ostala povezana pravna lica	63 090	19 958
Ostale obaveze iz poslovanja - uključuju i ostala povezana pravna lica	403 465	297 756
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>4 260 949</u></u>	<u><u>4 455 653</u></u>

20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Zarade i naknade zarada, neto	124 721	146 201
Obaveze za poreze i doprinose iz zarada	111 355	189 848
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	127 438	103 620
Obaveze za učešće u dobitku	76 644	19
Obaveze prema zaposlenima	7 208	6 165
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	38 883	25 495
Ostale obaveze	<u>4 297</u>	<u>5 275</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>490 546</u></u>	<u><u>476 623</u></u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda:</i>		
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike	561 127	365 894
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	105 299	40 814
Svega	<u>666 426</u>	<u>406 708</u>
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Obračunati prihodi budućeg perioda	71 345	20 528
Odloženi prihodi i primljene donacije	500	500
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2 985	21 845
Svega	<u>74 830</u>	<u>42 873</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>741 256</u>	<u>449 581</u>

22. POREZ NA DOBITAK

Glavne komponente poreskog rashoda za 2015. i 2014. godinu su sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Poreski rashod perioda	(134 170)	(22 301)
Odloženi poreski rashodi perioda	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	39 041	259 976
Za godinu	<u>(95 129)</u>	<u>237 675</u>

23. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	548	1 484
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	3 888	15 238
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	5 220 826	4 856 484
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	910 176	677 891
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	13 510	12 277
Prihod od aktiviranja učinaka i robe	247 472	238 984
Prihodi od zakupnina	41 270	52 964
Ostali poslovni prihodi	1 189	1 037
Za godinu	<u>6 438 879</u>	<u>5 856 359</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

24. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodane robe u 2015. godini je iznosila RSD 3 025 hiljada (2014: RSD 13 030 hiljada) koja se odnosi na nabavnu vrednost robe u prometu.

25. TROŠKOVI MATERIJALA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi materijala za izradu	11 288	19 187
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	20 007	12 166
Troškovi goriva i energije	74 183	65 960
Troškovi rezervnih delova	-	449
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	4 956	4 673
Za godinu	<u>110 434</u>	<u>102 434</u>

26. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	842 248	725 142
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	119 136	106 749
Troškovi naknada po ugovoru o delu	35 974	22 625
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	56 965	49 955
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	13 703	7 438
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	9 121	6 201
Ostali lični rashodi i naknade	21 648	19 532
Za godinu	<u>1 098 795</u>	<u>937 642</u>
Broj zaposlenih	<u>821</u>	<u>761</u>

27. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	799 837	760 795
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	335 570	296 997
Troškovi amortizacije investicionih nekretnina	-	-
Troškovi rezervisanja	658	-
Za godinu	<u>1 136 065</u>	<u>1 057 792</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	685 077	706 462
Troškovi transportnih usluga	81 633	121 601
Troškovi usluga održavanja	35 841	30 130
Troškovi zakupnina	213 593	226 788
Troškovi reklame i propagande	185 945	103 957
Troškovi istraživanja	39 131	30 313
Troškovi ostalih usluga	<u>28 185</u>	<u>1 355</u>
 <i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	204 737	175 579
Troškovi reprezentacije	25 874	24 915
Troškovi premije osiguranja	11 699	26 537
Troškovi platnog prometa	61 580	53 420
Troškovi članarina	806	408
Troškovi poreza	137 822	174 900
Ostali nematerijalni troškovi	<u>71 985</u>	<u>44 976</u>
 Za godinu	<u>1 783 908</u>	<u>1 721 341</u>

29. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi kamata	4 327	1 080
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	2 936	41 223
Pozitivne kursne razlike	77 288	44 084
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	62 535	15 979
Ostali finansijski prihodi	<u>128</u>	<u>1 203</u>
 Za godinu	<u>147 214</u>	<u>103 569</u>

30. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Rashodi kamata	917 122	705 471
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica	7 192	35 144
Negativne kursne razlike	147 154	234 200
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	130 727	241 359
Ostali finansijski rashodi	<u>53 101</u>	<u>50 101</u>
 Za godinu	<u>1 255 296</u>	<u>1 266 275</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

31. OSTALI PRIHODI

	2015.	2014.
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	318	327
- materijala	10	-
Viškovi	-	74
Naplaćena otpisana potraživanja	75 875	46 731
Prihodi po osnovu efekata ug.zastite od rizika	640	-
Prihodi od smanjenja obaveza	19 244	80 401
Događaj nakon bilansiranja	-	15 208
Prihodi od ukidanja rezervisanja	-	5 904
Ostali nepomenuti rashodi	43 881	265
<i>Svega ostali prihodi</i>	139 968	148 910
Prihodi od usklađivanja vrednosti:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	-	2 274
<i>Svega prihodi od usklađivanja vrednosti</i>	-	2 274
Za godinu	139 968	151 184

32. OSTALI RASHODI

	2015.	2014.
<i>Ostali rashodi</i>		
Gubici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	23 289	2 436
Manjkovi	10 979	5 328
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1 009	53 785
Ostali nepomenuti rashodi	54 863	72 825
<i>Svega ostali rashodi</i>	90 140	134 374
<i>Rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i>		
Obezvređenje:		
- nematerijalnih ulaganja	10 809	69 768
- nekretnina, postrojenja i opreme	110	61 909
- dugoročnih finansijskih plasmana	76 068	-
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	441 942	856 132
<i>Svega rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i>	528 929	987 809
Za godinu	619 069	1 122 183

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

33. TRANSAKCIJE MATIČNOG DRUŠTVA SA OSTALIM POVEZANIM LICIMA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>Potraživanja:</i>		
City records d.o.o. Beograd	131 569	113 376
Pink Digital System d.o.o. Beograd - u likvidaciji	4 384	4 384
Digital Media system d.o.o. Beograd	2 780	2 164
Air Pink d.o.o. Beograd	1 134 743	781 814
Media Prime Time d.o.o. Beograd	386	264
M-GUM Technology d.o.o. Šimanovci	-	34 713
United food d.o.o. Beograd	328	15 965
<i>Ukupno potraživanja</i>	<u>1 274 190</u>	<u>952 680</u>
<i>Ispravka vrednosti:</i>		
City records d.o.o. Beograd	121 358	33 329
Pink Digital System d.o.o. Beograd - u likvidaciji	4 384	4 384
Digital Media system d.o.o. Beograd	2 164	1 588
Air Pink d.o.o. Beograd	113 481	92 866
Media Prime Time d.o.o. Beograd	264	146
M-GUM Technology d.o.o. Šimanovci	-	23 614
United food d.o.o. Beograd	-	-
<i>Ukupno ispravka vrednosti</i>	<u>241 651</u>	<u>155 927</u>
Potraživanja, neto	<u><u>1 032 539</u></u>	<u><u>796 753</u></u>
<i>Obaveze:</i>		
City records d.o.o. Beograd	1 483	-
Pink Digital System d.o.o. Beograd - u likvidaciji	-	-
Digital Media sistem d.o.o. Beograd	47 473	44 813
Air Pink d.o.o. Beograd	84 748	30 895
Media Prime Time d.o.o. Beograd	3 036	3 036
M-GUM Technology d.o.o. Šimanovci	-	12 205
United food d.o.o. Beograd	107 102	-
<i>Ukupno obaveze</i>	<u><u>243 842</u></u>	<u><u>90 949</u></u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

34. SUDSKI SPOROVI

Društva vode određene sudske sporove. Rukovodstva Matičnog i zavisnih društava veruju u pozitivan ishod ovih sporova.

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Dana 25.01.2016. godine potpisan je kupoprodajni ugovor između HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG), AIK Banke AD Beograd i Pink international company doo Beograd br. 85/01 čijim odredbama je utvrđeno da stanje duga Matičnog Društva prema HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) na dan 08.01.2016. iznosi EUR 10.213.152, kao i da je kupoprodajna cena EUR 4.700.000. Kupac, AIK Banka je isplatila kupoprodajnu cenu HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG) u ugovorenom roku čime su se stekli uslovi za evidentiranje prihoda od smanjenja obaveza u iznosu EUR 5.513.152. Nakon isplate kupoprodajne cene dobijene su saglasnosti o brisanju hipoteka koje su do tog trenutka bile uspostavljene na objektima u Šimanovcima i u ul. Neznanog junaka br. 1 u korist HETA ASSET RESOLUTION AG (ranije HYPO ALPE ADRIA International AG).

36. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2015. godine i 2014. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	U RSD	
	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
CHF	112,5230	100,5472
GBP	164,9391	154,8365

U Beogradu
26.07.2016. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje
finansijskog
izveštaja

Zakonski
zastupnik