

UP GOČ AD TRSTENIK

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2015. GODINU

Trstenik, februar 2016.

Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju UP Goča ad Trstenik za 2015. godinu, sačinjen je na osnovu Finansijskih izveštaja sa stanjem na dan 31. 12. 2015. godine i prateće interne dokumentacije; izveštaj obuhvata relevantne pokazatelje vezane za poslovanje Društva koji su sadržajno dati po sledećim celinama:

Opšte informacije o društvu:

- identifikacioni podaci
- istorijat društva
- vlasnička i organizaciona struktura
- upravljačka struktura - organi društva
- broj zaposlenih

Raspoloživi kapaciteti i njihovo korišćene

Delatnost

- Definisane i klasifikacija delatnosti
- Tržišni uslovi poslovanja
- Cenovna politika
- Rizici

Poslovna politika i ključni poslovni činioci

Godišnji finansijski izveštaji za 2015. godinu:

- Bilans uspeha - ukupni prihodi i ukupni rashodi po podbilansima
- Ostvareni finansijski rezultat
- Bilans stanja po podbilansima
- Pokazatelji poslovanja

I. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Identifikacioni podaci	
1. Poslovno ime	UGOSTITELJSKO PREDUZEĆE GOČ AKCIONARSKO DRUŠTVO TRSTENIK
2. Sedište i adresa	37240 Trstenik, Cara Dušana 5
3. Matični broj	07152469
4. PIB	101307230
5. Web site	www.goctrstenik.com
6. e-mail adresa	goc@cokaholding.com
7. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 152122/2006 od 31. 10. 2006.
8. Delatnost (šifra i opis)	56.10 – restorani i pokretni ugostiteljski objekti
9. Revzorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	HLB-DST-Revizija, 11070 Novi Beograd, Goce Delčeva 38/1
10. Ovlašćeno lice društva	Milanka Jović – generalni direktor

Istorijat društva

Ugostiteljsko preduzeće Goč ad Trstenik osnovano je 28. 09. 1956.godine odlukom Narodnog odbora opštine Trstenik. Preduzeće je od osnivanja do privatizacije 2003. godine, prošlo kroz brojne faze reorganizacija i organizacionih promena.

Preduzeće je privatizovano 2003. godine; kupac 70% društvenog kapitala subjekta privatizacije bio je konzorcijum fizičkih lica: Rajić Boban, Rajić Bojan, Rajić Dejan i Rajić Momčilo.

Vlasnička i organizaciona struktura

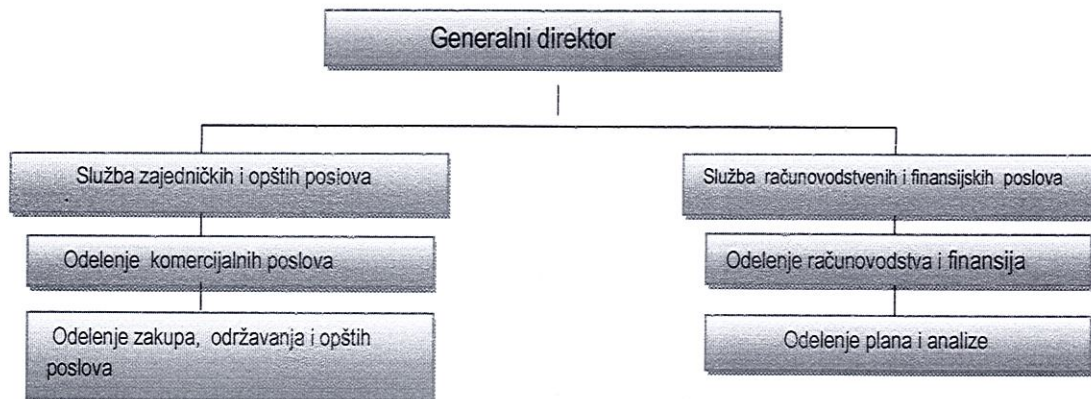
Vlasnička struktura društva sa stanjem na dan 31. 12. 2013. godini, obuhvata 39.101 akcija i to:

1. Akcije u vlasništvu fizičkih lica 21.043 akcija sa % učešćem u ukupnoj emisiji od 53,817 % i
2. Akcije u vlasništvu pravnih lica 18.058 akcija sa % učešćem u ukupnoj emisiji od 46,182%.

Vlasnička struktura

Vlasnik akcija	broj običnih akcija	% učešće u ukupnoj emisiji akcija
1. Rajić Invest d.o.o. Vučak	7.052	18,035
2. Rajić Trgovina d.o.o. Vučak	7.052	18,035
3. Rajić Dejan	7.052	18,035
4. Rajić Momčilo	7.052	18,035
5. Akcionarski fond	3.434	8,782
6. Coka d.o.o. Vučak	280	0,716
7. Titelka d.o.o.	240	0,613
8. Mali akcionari	6.939	17,746

Organizaciona struktura UP Goč ad, definisana je Pravilnikom o organizaciji i sistematozaciji shodno obimu poslovnih aktivnosti i broju zaposlenih i obuhvata funkciju rukovođenja i službe ugostiteljstva, finansija i računovodstva u okviru kojih su organizovani poslovi. U niže navedenom grafikonu prikazana je organizaciona shema UP Goč ad:



Upravljačka struktura - organi društva

Prema članu 25. Statutu, upravljanje društvom je jednodomno. Organi društva su:

- Skupština, kao organ vlasnika kapitala;
- Odbor direktora, kao organ upravljanja
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja

R. br.	Naziv	
1.	Skupština akcionara	Svi akcionari
2.	Odbor direktora	Neizvršni direktor, predsednik, Dejan Zdravković, izvršni direktor, zakonski zastupnik, Milanka Jović, neizvršni direktor, Momčilo Đurić
3.	Generalni direktor	Milanka Jović

Broj zaposlenih u društvu

Goč ad Trstenik je na dan 31. decembra 2015. godine ima 1 zaposlenog. Uporedni pregled kvalifikacione strukture i broja zaposlenih 2015 u odnosu na 2014. godinu, prikazan je u niže navedenoj tabeli:

Period	Kvalifikaciona struktura							Ukupno	
	VS	VŠ	VK	SS	KV	PK	NS		NK
2015		1							1
2014		1							1

II. Raspoloživi kapaciteti i njihovo korišćenje

Raspoloživi materijalni kapaciteti obuhvataju niže navedene kategorije osnovnih sredstava:

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
1.	Zemljište	664

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
2.	Građevinski objekti	23.183
3.	Postrojenja i oprema	59
4.	Investicione nekretnine	16.330
UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA		40.236

Društvo poseduje poslovni prostor na području opštine Trstenik.

Poslovni prostor obuhvata hotelsko ugostiteljske i trgovačke kapacitete ukupne površine 2.630 m², prema internoj klasifikaciji poslovni kapacitet svrstan je u sledeće grupe:

R. br.	Naziv	Površina u m ²
1.	Hotelski - smeštajni kapaciteti	815,00
2.	Ugostiteljski kapaciteti	716,00
3.	Trgovački prostor	820,00
4.	Administrativni prostor	279,00
Ukupno		2.630,00

Korišćenje raspoloživih kapaciteta usmereno je na izdavanje u zakup. Od ukupne površine poslovnog prostora od 2.630 m² u zakup je izdato 1.635 m², što predstavlja stopu zauzetosti prostora od 62,17% u 2015. godini. Slobodni poslovni prostor od 995. m², predstavlja 37,83.% ukupnog poslovnog prostora.

Realno je očekivati da će deo slobodnog poslovnog prostora biti izdat u zakup, a s druge strane postoji poslovni prostor za koji se ne očekuje izdavanje u zakup zbog određenih ograničavajućih faktora kao što su lokacija, veličina prostora, pristup lokaciji, starost, opremljenost objekta i sl.

III. Delatnost

Definisanje i klasifikacija delatnosti

Pretežno registrovana delatnost je 56.10 – delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata.

Pored pretežno registrovane delatnosti pod šifrom 56.10, UP Goč obavlja i druge delatnosti utvrđene članom 8. Statuta UP Goč a.d., a koje se odnose na trgovinsku delatnost i izdavanje objekata u zakup.

U pretežnoj delatnosti UP Goč ad, ugostiteljske usluge obuhvataju pružanje usluga smeštaja i pružanje usluga pripremanja hrane i pića u objektu Konačište koje se nalazi u Trsteniku. Ugovorom o poslovnoj saradnji ovu delatnost obavlja privredno društvo Rajić Trgovina doo, Vučak.

S obzirom na raspoložive kapacitete – objekte ugostiteljstva, trgovine i administrativni prostor, koji nisu u funkciji, UP Goč slobodne kapacitete izdaje u zakup.

U delatnosti trgovine UP Goč ad, obavlja komercijalne poslove nabavke i prodaje robe.

U 2015. godini u kategoriji poslovnih prihoda UP Goč je ostvario prihode od prodaje robe u iznosu od 22.336 hiljada dinara, što predstavlja 74% poslovnih prihoda i prihode od zakupa u iznosu od 7.884 hiljade dinara, što predstavlja 26% poslovnih prihoda.

Društvo ne raspolaže podacima o kretanju u registrovanoj delatnosti za 2015. godinu, osim zvaničnih podataka o drugim delatnostima koje društvo obavlja - delatnost trgovine, a koje objavljuje Republički zavod za statistiku u svojim izveštajima.

Prema nezvaničnim informacijama sa lokalnog tržišta u delatnosti iznajmljivanja nekretnina može se zaključiti opadanje aktivnosti na tržištu koja je rezultat stanja u privredi, slobodnim kapacitetima koji se nude za izdavanje, nedovoljno zainteresovanih klijenata i prisutan pad cena zakupa.

Na osnovu podataka RZS u januaru 2016. godine u odnosu na isti period prethodne godine rast BDP je iznosio 6,1%. Važniji indeksi ekonomskih kretanja u Republici Srbiji u januaru 2016. u odnosu na 2015. godinu iznose: industrijska proizvodnja je ostvarila fizički obim 108,3; promet robe u trgovini na malo u stalnim cenama 106,1 a u tekućim cenama 108; prosečne zarade bez poreza i doprinosa, realne 100,5 i potrošačke cene 102,4. U smeštajnim objektima u Republici Srbiji broj dolazaka domaćih turista veći je za 28,1% u odnosu na prethodnu godinu.

Tržišni uslovi poslovanja

Trstenik, gde su locirani kapaciteti UP Goč predstavlja atraktivno okruženje za implementaciju i razvoj poslova u ugostiteljskoj delatnosti. Prednost je što UP Goč ima kapacitete u vlasništvu, koji su locirani u centralnoj gradskoj zoni.

S obzirom na delatnost, poslovanje je uslovljeno privrednim okruženjem koje u najvećoj meri iskazuje nizak nivo poslovne aktivnosti, što se pre svega odnosi na vodeći privredni subjekat Prva Petoletka u restrukturiranju. U neposrednoj blizini nalazi se turistički centar Vrnjačka banja, koja tradicijom i kvalitetom usluga u turizmu predstavlja izuzetnu konkurenciju imajući u vidu relativno skromne kapacitete UP Goč u ovoj delatnosti sa stanovišta nivoa usluga i cena.

Imajući u vidu privredni ambijent i konkurenciju u ovoj delatnosti, strategija poslovanja UP Goč usmerena je na trgovinsku delatnost i korišćenje raspoloživih kapaciteta izdavanjem u zakup.

Ugovorom o poslovnoj saradnji hotelsko- smeštajni i deo ugostiteljskih kapaciteta obavlja privredno društvo Rajić Trgovina doo, Vučak. Smeštajni kapaciteti u kladu sa Zakonom o turizmu razvrstani su u kategoriju konačišta.

Pretežno registrovanu obveznikovu delatnost, pored Zakona o privrednim društvima i pratećih propisa, reguliše Zakon o turizmu (»Sl. glasnik RS« br. 88/2010,99/2011 – dr.zakon i 93/2012)kao i prateći Pravilnici iz ove oblasti.

Cenovna politika

UP Goč ad se u određivanju cena susreće sa mnogim poteškoćama, koje su posebno izražene kada preduzeće treba da definiše cene u ugostiteljstvu, zakupu i cene roba koje plasira na tržištu tradicionalnim ili novim kupcima. Pri donošenju odluke o ceni neophodno je uzeti u obzir delovanje velikog broja faktora različitog karaktera i intenziteta delovanja od kojih je dosta njih van kontrole preduzeća. Ti faktori se mogu grupisati na stanje troškova, tražnja i konkurencija, državni propisi i sl. Pri uspostavljanju cena treba uzeti u obzir i uticaj inflacije. UP Goč formira cene u skladu sa sagledanom vrednošću usluga i robe. U definisanju cenovne politike primenjuje se različita cenovna politika prema kupcima i uslovima na od tržištu. Cenovna politika u delatnosti trgovine definisana je prema tržišnim uslovima a u delatnosti iznajmljivanja nekretnina prevashodno prema uslovima na lokalnom tržištu.

Rizici

Generalno posmatrano, tržište Srbije karakteriše kako nepovoljna tržišna razvijenost i makroekonomska stabilnost, tako i visoka nelikvidnost, što privredne subjekte koji svoju poslovnu aktivnost obavljaju na ovom tržištu, značajno izlaže finansijskim rizicima.

UP Goč je suočen sa većim brojem rizika koji potencijalno mogu da ugroze poslovanje, poslovni rezultat, finansijsku poziciju i poslovnu perspektivu.

Društvo ne može uticati na moguće faktore rizika, kao što su ekonomska ili politička situacija u zemlji i nestabilnost usled inflacije, cene kapitala koji je potreban za poslovanje, promene u kamatnim stopama i kursu nacionalne valute, koje mogu ugroziti sposobnost realizacije strateških ciljeva.

UP Goč ad posluje na tržištu sa vrlo jakom konkurencijom i zbog različitih faktora rizika može da izgubi deo tržišta. S jedne strane, raspoloživi kapaciteti i stabilna baza kupaca pružaju sigurnost u poslovanju. S druge strane, česta nemogućnost blagovremenog obezbeđenja obrtnog kapitala i ujedno zavisnost od postojećih kupaca za robu i usluge, razmatraju se i s aspekta rizika, čime bi postojala opasnost od nedovoljnog iskorišćenja kapaciteta i viših troškova poslovanja. Nasuprot tome, veća iskorišćenosti raspoloživih kapaciteta društva omogućila bi korišćenje efekata ekonomije obima, obezbedila bolju upošljenost i veću tržišnu konkurentnost.

Finansijski rizici predstavljaju ključnu oblast u politici rizika koja je usmerena na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje društva, u uslovima nepredvidljivosti finansijskog tržišta. Ovoj problematici od strane rukovodstva posvećena je posebna pažnja i usmerena je aktivnost na analizu postojećih izvora sredstava u pogledu ročnosti, obima i uslova zaduženosti. Suštinski, upravljanje finansijskim rizicima treba da obezbedi da rizični profil društva uvek bude u skladu sa sklonošću društva ka rizicima, odnosno sa prihvatljivom strukturom i nivoom rizika koje društvo namerava da preuzima za potrebe ostvarenja svoje poslovne strategije i ciljeva. U procesu finansijske konsolidacije izrađen je unapred pripremljeni plan reorganizacije, prema kome efekat finansijskog restrukturiranja treba da ima za rezultat bolju strukturu izvora finansiranja.

IV. Poslovna politika i ključni poslovni činioci

Prema odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije poslovna politika, definisana je kao poslovno-finansijska konsolidacija koja se bazira na:

- korišćenju raspoloživih resursa u punom kapacitetu
- pozicioniranju na regionalnom i lokalnom tržištu u delatnosti core biznisa
- obezbeđenje stope rasta u skladu sa poslovnim potencijalom
- organizaciono restrukturiranje
- eliminisanje kumuliranih gubitaka u poslovanju
- jačanje kadrovskog potencijala

- Ključni poslovni činioci

Ključni poslovni činioci u sprovođenju poslovne politike, zasnivaju se na:

- restrukturiranju finansijskih obaveza i uspostavljanje balansa u novčanim tokovima kako bi se obezbedila tekuća likvidnost u skladu sa odredbama UPPR-a
- sprovođenju odluka Skupštine akcionara i Odbora direktora
- operativnim aktivnostima u izdavanju objekata u zakup, obezbeđenjem dugoročnih ugovora o zakupu za slobodne objekte
- kontroli i analizi troškova poslovanja

V. Godišnji finansijski izveštaj za 2015. godinu

Bilans uspeha - ukupni prihodi i ukupni rashodi po podbilansima

Pregled finansijskog poslovanja UP Goč ad, sačinjen je na osnovu odobrenih Finansijskih izveštaja za 2015. godinu, po kategorijama ostvarenih prihoda i rashoda u 000 rsd i to:

Ukupni prihodi po podbilansima

(u 000 din.)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2015.	Ostvareni prihodi u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	30.220	15.197
2.	Finansijski prihodi	357	
3.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
4.	Ostali prihodi	73	896
5.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
	UKUPNI PRIHODI	30.650	16.093

Ostvareni ukupni prihodi u 2015. godini, iznose 30.650 hiljada dinara i u odnosu na 2014. godinu veći su za 99%. U ukupnim prihodima kategorija poslovnih prihoda učestvuje sa 98,6%, finansijski prihodi sa 1,2% i ostali prihodi sa 0,2%.

Poslovni prihodi ostvareni u redovnom poslovanju u iznosu od 30.220 hiljada dinara, obuhvataju prihode od prodaje robe u ukupnom iznosu od 22.336 hiljada dinara koji obuhvataju prodaju robe na domaćem tržištu u iznosu od 5.310 hiljada dinara i prodaju robe na inostranom tržištu u iznosu od 17.026 hiljada dinara; učešće prihoda od prodaje robe u poslovnim prihodima iznosi 74%; drugi poslovni prihodi koji su ostvareni po osnovu zakupnina u iznosu od 7.884 hiljada dinara, učestvuju sa 26% u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima. Usporedni pregled ostvarenih poslovnih prihoda 2015-2014 godine dat je u niže navedenoj tabeli:

Opis	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe:	22.336	7.565
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	5.310	7.267
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	17.026	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	0	349
Drugi poslovni prihodi:	7.884	7.283
Prihodi od zakupnina	7.884	7.283
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	30.220	15.197

Finansijski prihodi ostvareni su po osnovu prihoda od kamata od trećih lica u iznosu od 29 hiljada dinara i pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule u iznosu od 328 hiljada dinara; finansijski prihodi u ukupnim prihodima u 2015. godini ostvarili su učešće od 1,2%; u 2014. godini nije bilo finansijskih prihoda.

Ostali prihodi u ukupnim prihodima ostvareni su u iznosu od 73 hiljade dinara po osnovu ukidanja rezervisanja i ostalih prihoda. U 2014. godini ostvareni ostali prihodi iznosili su 896 hiljada dinara a ostvareni su po osnovu smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja.

Ukupni rashodi po podbilansima

/u 000 din./

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2015.	Ostvareni rashodi u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni rashodi	27.991	15.195

2.	Finansijski rashodi	12.861	5.116
3.	Ostali rashodi	3.160	14.110
4.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	219	0
5.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
UKUPNI RASHODI		44.231	34.421

Ukupni rashodi u 2015. godini, ostvareni su u iznosu od 44.231 hiljade dinara i u odnosu na 2014. godinu veći su za 28%. U ukupnim rashodima, poslovni rashodi učestvuju sa 63,3%, finansijski rashodi sa 29,1%, ostali rashodi sa 7,1% i rashodi od usklađivanja vrednosti sa 0,5%.

Poslovni rashodi

Uporedni pregled poslovnih rashoda dat je u niže navedenoj tabeli: (u 000 rsd)

Naziv	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodane robe	22.158	7.510
Troškovi materijala	326	465
Troškovi goriva i energije	2.041	1.755
Troškovi zarada i naknada zarada	506	648
Troškovi proizvodnih usluga	1.075	1.424
Troškovi amortizacije	1.049	1.816
Troškovi neproizvodnih usluga - nematerijalni troškovi	836	1.577
UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)	27.991	15.195

Posmatrano po kategorijama poslovnih rashoda u 2015. godini najveće učešće je ostvareno u kategoriji nabavne vrednosti prodane robe od 79%; učešće troškova goriva i energije iznosi 7,29%, učešće troškova proizvodnih usluga 3,84%, troškova amortizacije iznose 3,75%, troškovi zarada 1,81% , troškovi neproizvodnih usluga 2,99% i troškovi materijala 1,64%.

U 2015. godini, UP Goč je ostvario poslovni dobitak u iznosu od 2.229 hiljada dinara.

Finansijski rashodi

Opis	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali fin. rashodi	201	0
Rashodi kamata (prema trećim licima)	10.837	470
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):	1.823	4.646
UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI	12.861	5.116

U ukupnim rashodima finansijski rashodi učestvuju sa 28,86% i u odnosu na prethodnu godinu veći su 2,5 puta.

Ostali rashodi

/u 000 din./

Opis	2015.	2014.
Ostali nepomenuti rashodi	3.160	222
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme		13.888
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
UKUPNI OSTALI RASHODI	3.160	14.110

Privredno društvo je u 2015. godini, ostvarilo gubitak iz redovnog poslovanja u iznosu od 13.581 hiljada dinara, a u 2014. godini u redovnom poslovanju je ostvaren je gubitak u iznosu od 18.328 hiljada dinara.

U niže navedenoj tabeli dat je uporedni pregled finansijskog rezultata po podbilansima.

Finansijski rezultat po podbilansima

U niže navedenoj tabeli dat je uporedni pregled finansijskog rezultata po podbilansima u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu:

/u 000 din./

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2015.	Ostvareno u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	2.229	2
2.	Poslovni gubitak		
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	12.504	5.116
5.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
6.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	219	
7.	Dobitak na ostalim приходima		13.214
8.	Gubitak na ostalim rashodima	3.087	
9.	Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja	-13.581	-18.328
10.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
11.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
12.	Dobitak/Gubitak pre oporezivanja	-13.581	-18.328
13.	Poreski rashod perioda		
14.	Odloženi poreski rashodi perioda		
15.	Odloženi poreski prihodi perioda	730	771
	NETO DOBITAK		
	NETO GUBITAK	12.851	17.557

Privredno društvo je u 2015. godini, ostvarilo neto gubitak u iznosu od 12.851 hiljada dinara, a u 2014. godini je ostvaren neto gubitak u iznosu od 17.557 hiljada dinara.

U cilju konsolidacije ekonomsko-finansijskog poslovanja, Odbor direktora je preduzeo mere za rešavanje poremećaja u novčanim tokovima i doneo odluku o izradi Predloga unapred pripremljenog plana reorganizacije, kojim bi se reprogramirale obaveze i konsolidovalo poslovanje.

Skupština društva je prihvatila Predlog unapred pripremljenog plana reorganizacije i u 2014. godini, donela odluku da se u cilju sanacije Društva pokrene stečajni postupak uz unapred pripremljeni plan reorganizacije i da predlagač bude samo Društvo.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije obaveze prema poveriocima reprogramirane su na period od 98 meseci, tako da od stupanja plana na pravnu snagu grejs period iznosi 3 meseca i 95 meseci otplata obaveza. Unapred pripremljen plan reorganizacije usvojen je rešenjem Privrdnog suda u Kraljevu 19. 02. 2015. godine; rešenje je postalo pravosnažno 18. 09. 2015. godine. Unapred pripremljen plana reorganizacije dostupan je na sajtu: www.goctrstenik

BILANS STANJA SA PODBILANSIMA

Na dan bilansiranja, 31. 12. 2015. godine Bilans stanja prikazuje imovinu, obaveze i kapital društva, koji su ukratko prikazani na sledeći način: (u 000 dinara)

AKTIVA	iznos	PASIVA	iznos
1. Stalna imovina	40.256	1. Kapital	
2. Obrtna imovina	44.410	2. Dugoročna rez. i obaveze	87.480
3. Odložena poreska sredstva	0	3. Kratkoročne obaveze	11.215
		4. Odložene poreske obaveze	2.224
		5. Gubitak iznad visine kapitala	-16.253
Ukupna aktiva = Poslovna imovina	84.666	Ukupna pasiva	84.666

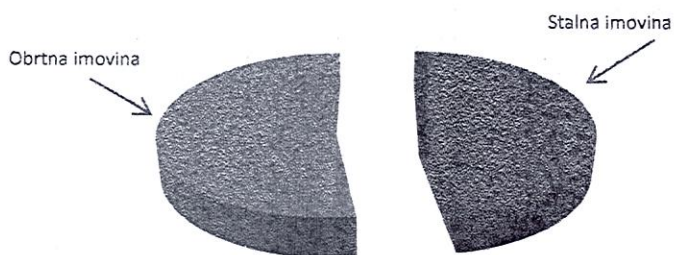
U strukturi poslovne imovine, stalna imovina učestvuje sa 47,55 % i obrtna imovina sa 52,45 %.

Stalnu imovinu čine nekretnine postojenja i oprema sa učešćem od 99,95%, dok na dugoročne finansijske plasmane, koji se odnose na učešće u kapitalu, otpada 0,05 %.

Obrtna imovina na kraju 2015. godine, u strukturi ima potraživanja po osnovu prodaje sa učešćem od 82,35%, druga potraživanja sa 9,67%, kratkoročne finansijske plasmane sa 6,19%, gotovinu, PDV i AVR sa 1,61% i zalihe sa 0,18%. Uporedni pregled strukture obrtne imovine dat je u niže navedenoj tabeli:

Naziv	2015.	2014.
Zalihe	80	17.018
Potraživanja po osnovu prodaje	36.572	21.440
Druga potraživanja	4.294	4.328
Kratkoročni finansijski plasmani	2.750	0
Gotovina, PDV i AVR	714	1.863
Ukupno	44.410	44.649

Struktura poslovne imovine



U strukturi pasive, iskazan je gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 16.253 hiljade dinara; dugoročna rezervisanja i obaveze su iskazana u iznosu od 87.480 hiljada dinara, kratkoročne obaveze u iznosu od 11.215 hiljada dinara, a odložene poreske obaveze iznose 2.224 hiljade dinara.

Struktura pasive



U niže navedenom pregledu dat je pregled strukture pasive po kategorijama:

Kapital

(u 000 dinara)

Opis	2015.	2014.
Kapital	-16.253	-3.393
Osnovni kapital	39.210	39.210
- Akcijski kapital	39.101	39.101
- Ostali osnovni kapital	109	109
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina postrojenja i opreme	23.425	23.425
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju	30	21
Nerasporedjeni dobitak		
- Nerasporedeni dobitak ranijih godina		
- Nerasporedeni dobitak tekuće godine		
Gubitak	78.859	66.007
- Gubitak ranijih godina	66.007	48.450
- Gubitak tekuće godine	12.851	17.557

Dugoročna rezervisanjai obaveze (u 000 din.)

Naziv	2015.	2014.
Dugoročna rezervisanja	95	104
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	95	104
Dugoročne obaveze	87.384	0
- obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	14.839	0
- ostale dugoročne obaveze	72.545	0
UKUPNO	87.480	104

Kratkoročne obaveze

(u 000 dinara)

Nasiv	2015.	2014.
Kratkoročne finansijske obaveze:	0	0
Kratkorochi krediti u zemlji		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		8
Obaveze iz poslovanja	11.068	86.179
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji	2.145	18.881
Dobavljači u zemlji	303	1.247
Ostale obaveze iz poslovanja	8.618	66.051
Ostale kratkoročne obaveze	42	0
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost:		
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	0	13
Pasivna vremenska razgraničenja	107	99
UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE	11.215	86.299

Izneti podaci Bilansa stanja pokazuju da je u aktivni nešto značajnije učešće obrtne imovine u odnosu stalnu imovinu. Kod obrtne imovine, učešće potraživanja plasmana i gotovine iznosi 99,82% u odnosu na iskazane zalihe sa učešćem od 0,18% u 2015. godini.

U strukturi pasive, iznos dugoročnih rezervisanja i obaveza govori o vlasničkoj slici pasive i to da društvo nema sopstvenih sredstava, da je društvo prezaduženo i da koristi pozajmljena sredstva.

Pokazatelji opšte likvidnosti društva sagledani iz odnosa obrtne imovine prema obavezama pružaju sledeću sliku: (u000 dinara)

$$* \text{ obrtna imovina prema obavezama} = \frac{44.410}{100.919} = 44,01 \%$$

$$* \text{ obrtna imovina i dugoročni fin. plasmani i potraživanja prema obavezama} = \frac{44.430}{100.919} = 44,02\%$$

$$* \text{ obrtna imovina prema kratkoročnim obavezama} = \frac{44.410}{11.215} = 3,96$$

$$* \text{ pokriće kratkoročnih obaveza sa krat. potraž. i plasmanima} = \frac{11.215}{20} = 0,17\%$$

Pokazatelj tekuće likvidnosti za 2015. godinu izražen koeficijentom tekuće likvidnosti daje vrednosti 3,9 sa presekom na dan 31. 12. 2015. godine.

Finansijsko stanje društva, posebno za ocenu likvidnosti poslovanja pruža stanje neto obrtnih sredstava, koja su u 2015. godini iznosila: (u 000 dinara)

1. Obrtna imovina	44.410
2. Kratkoročne obaveze	11.215
3. Neto obrtna sredstva (1-2)	33.195

Stanje na dan 31. 12. 2015. godine, iskazuje pozitivna neto obrtna sredstva, odnosno dovoljno kratkoročne imovine za pokriće tekućih obaveza.

U niže navedenom pregledu dati su finansijski pokazatelji karakterističnih veličina iz Bilansa uspeha i Bilansa stanja za 2015. godinu:

Finansijski pokazatelj	2015
Prinos na ukupni kapital / ROE-Return on Equity	0
Neto prinos na sopstveni kapital	0
Poslovni dobitak	
Stepen ukupne zaduženosti	117
I stepen likvidnosti	0,04
II stepen likvidnosti	3,95
Neto obrtni kapital u 000 rsd	33.195
Dobitak po akciji u dinarima	-0,2387
Knjigovodstvena vrednost po akciji u rsd	0

Odbor direktora

Predsednik

Dejan Zdravković



[Handwritten signature of Dejan Zdravković]