



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о банкету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име ALAS RAKOVAC AD

Матични број 08040699 ПИБ 100236686 Општина NOVI SAD

Место NOVI SAD

ПТТ број 21000

Улица DANILA KIŠA

Број 3

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,

обвезник се разврстао као средње правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме MATIČNO DRUŠTVO ALAS HOLDING AD- Radivojević Nadežda 0705953777014

Место NOVI SAD

Улица DANILA KIŠA

Број 3

E-mail N.Radivojevic@alas-holding.rs

Телефон 0648282423

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име LJILJANA

Презиме KOVAČ

ЈМБГ 0304956805030



Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
08040699 Maticni broj	100236686 Sifra delatnosti PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :ALAS RAKOVAC AD

Sediste : NOVI SAD, DANILA KIŠA 3

BILANS STANJA



7005010540938

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1035899	862792
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	226877	236692
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		560410	625888
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	558215	623555
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretrine	007	16	2195	2333
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		248612	212
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	17	248612	212
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		87807	131807
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	18	12480	15344
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		75327	116463
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	55897	113265
223	2. Potrazivanja za vise placeni porez na dobitak	017		0	23
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	20	815	610

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s .	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	21	18615	2565
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1123706	994599
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1123706	994599
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		316945	316945
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		199113	238051
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	22	433811	433811
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		234698	195760
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		917707	748572
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	23	244165	245444
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		673542	503128
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	24	563970	377299
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25	81625	102416
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	26	9315	8558
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	27	18159	14855
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		473	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		6886	7976
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1123706	994599
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		316945	316945

U Norva Sava dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]

M.P.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
08040699 Maticni broj	Sifra delatnosti	100236686 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv : ALAS RAKOVAC AD

Sediste : NOVI SAD, DANILA KIŠA 3

BILANS USPEHA



7005010540945

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

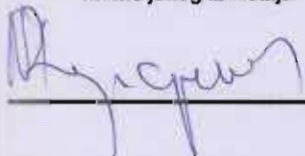
- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		331609	369499
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	283277	349668
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	48332	19831
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		363014	376660
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	7	929	991
51	2. Troškovi materijala	209	7	110550	115066
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	56250	52122
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	80302	79899
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	114983	128582
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		31405	7161
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	38612	18597
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	58771	71714
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	13790	2705
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	1781	2559
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		39555	60132
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		39555	60132
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13	473	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13	1090	167
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		38938	59965
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Novom Sadu dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040699 Maticni broj		100236686 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :ALAS RAKOVAC AD

Sediste : NOVI SAD, DANILA KIŠA 3

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010540952

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	590130	366234
1. Prodaja i primljeni avansi	302	586685	362984
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	286	2
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3159	3248
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	534711	384393
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	438870	309881
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	51661	45631
3. Placene kamate	308	2961	494
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41219	28387
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	55419	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	18159
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	10625	1394
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	10308	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	317	1394
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	10625	1394

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	20787
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	20787
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	44589	1071
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	44589	1071
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	19716
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	44589	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	590130	387021
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	589925	386858
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	205	163
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä": GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	610	447
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	815	610

u Novom Sadu dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]

M.P.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040699 Maticni broj	Sifra delatnosti	100236686 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : ALAS RAKOVAC AD

Sediste : NOVI SAD, DANILA KIŠA 3

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010540976

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	432324	414	1487	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	432324	417	1487	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	432324	420	1487	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	432324	423	1487	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	432324	426	1487	439		452	

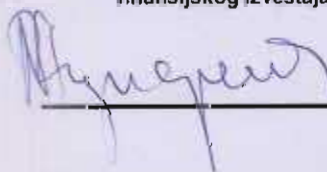
Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	135796	531		544	298015
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	135796	534		547	298015
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	59964	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	59964
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	195760	537		550	238051
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	195760	540		553	238051
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	38938	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	38938
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	234698	543		556	199113

Red. br.	OPIS	ACP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Novom Sadu dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040699 Maticni broj	Sifra delatnosti	100236686 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :ALAS RAKOVAC AD

Sediste : NOVI SAD, DANILA KIŠA 3

STATISTICKI ANEKS



7005010540969

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	64	65

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	236692	0	236692
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	9815	XXXXXXXXXXXXX	9815
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	226877	0	226877
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1069726	443838	625888
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	11992	XXXXXXXXXXXXX	11992
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	77470	XXXXXXXXXXXXX	77470
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1004248	443838	560410

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	10197	14581
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	2283	763
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	12480	15344

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	432324	432324
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	1487	1487
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	433811	433811

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	36027	36027
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	432324	432324
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	432324	432324

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	55805	113265
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	81625	102416
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	41212	47451
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	509434	363377
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	28150	26815
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	4038	3881
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	7017	6649
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	556	1011
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	69114	68878
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	796951	733743

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	71967	66481
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	39205	37345
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	7272	6934
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	838	1596
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	8935	6247
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	72002	82125
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	14461	11939
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	69140	67608
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	719	3235
553	13. Troškovi platnog prometa	663	209	179

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	263	247
555	15. Troškovi poreza	665	25139	21753
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	204	43
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	24157	25388
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	24157	25345
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	358668	356465

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1154	19063
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1154	19063

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U Novom Sadu dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]

M.P.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

**„ALAS RAKOVAC” A.D.
NOVI SAD**

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu završenu
31.decembra 2011.godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo Alas Rakovac organizvano je kao Akcionarsko društvo i registrovano kod Trgovinskog suda u Novom Sadu pod brojem FI 4593/02 (registracioni uložak broj 1-917).

Delatnost društva je eksploatacija, oplemenjivanje i prerada nemetalnih sirovina i to vadenje šljunka i peska, lomljenje i drobljenje kamena.

Preduzeće je u toku 2005 godine po osnovu dokapitalizacije uvećalo kapital društva za 240.000 hiljada dinara emisijom novih akcija. Kupovinom 20.000 akcija ovog društva Zorka Nemetali ad postali su većinski vlasnici. Tokom 2006. Zorka Nemetali su na berzi kupili novih 6.647 akcija Alas Rakovca ad čime je dodatno uvećano vlasništvo u Alas Rakovcu.

Većinski vlasnik Društva je privredno društvo Alas Holding ad sa učešćem od 73.96%.

Sedište Društva je u Novom Sadu u ulici Damila Kiša broj 3.

Broj zaposlenih: 64

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razradene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Upravnog odbora dana 27.02.2012 godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.10 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Privredno društvo ni u jednom segmentu nije imalo promene u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,640	105,498

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do tri meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili unanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode

poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja, a Odluku o ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od tri do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10-33%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. 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, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Zemljište	-	40	-	40
Građevinski objekti	2,5-3,3	33-40	2,5-3,3	33-40
Kompjuterska oprema	20-33	3-5	20-33	3-5
Motorna vozila	7-25	4-14	7-25	4-14
Nameštaj i ostala oprema	5-33	3-20	5-33	3-20

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.7. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 3 godine.

3.8. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klafikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljenje na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

Privredno društvo na dan bilansa nema sredstava po osnovu ugovora o lizingu.

3.9. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinos na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Privredno društvo je za 2011. godinu je donelo odluku o isplati jubilarnih nagrada zaposlenima koji su po osnovu utvrdjenih kriterijuma stekli to pravo.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2010. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcija osnivača, rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.13. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih uskladijanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon uskladijanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% 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.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjene dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina počev od 2010 godine a neiskorišćeno pravo do 2010 godine može se koristiti u narednih deset godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno

da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.15. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.16. Informacije po segmentima

Segment poslovanja je komponenta Društva:

- a) Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode,
- b) Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse i
- c) Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine: (dinarski iznosi iskazani su u hiljadama dinara)

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	815	815
Potraživanja	-	55.897	55.897
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	248.612	248.612
Ostala potraživanja	-	18.615	18.615
Ukupno		323.939	323.939
Kratkoročne finansijske obaveze	322.294	241.676	563.970
Obaveze iz poslovanja	24.395	57.230	81.625
Dugoročne obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	-	27.947	29.947
Ukupno	346.689	326.853	673.542
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(346.689)	(2.914)	(349.603)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	610	610
Potraživanja	-	113.256	113.256
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	212	212
Ostala potraživanja	-	2.597	2.597
Ukupno		116.675	116.675
Kratkoročne finansijske obaveze	370.909	6.390	377.299
Obaveze iz poslovanja	23.899	83.030	106.929
Dugoročne obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	-	264.344	264.344
Ukupno	394.808	353.764	748.572
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.	(394.808)	(237.089)	(631.897)

(b) **Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	322.294	370.909
	<u>322.294</u>	<u>370.909</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu prinjlenog kratkoročnog zajma od matičnog društva. Obaveza po zajmu izražena je u stranoj valuti sa valutnom klauzulom (EUR).

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	815	-	-	-	815
Potraživanja	55.897	-	-	-	55.897
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	-	248.612	248.612
Ostala potraživanja	18.615	-	-	-	18.615
Ukupno	75.327	-	-	248.612	323.939
Kratkoročne finansijske obaveze	883	563.087	-	-	563.970
Obaveze iz poslovanja	81.625	-	-	-	81.625
Ostale obaveze	27.947	-	-	-	27.947
Ukupno	110.455	563.087	-	-	673.542
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	(35.128)	(563.087)	-	248.612	(349.603)

Društvo će u narednom periodu preduzeti mere kako bi se nelikvidnost koja se ističe u prvom kvartalu prevazići intenziviranjem naplate potraživanja koja na dan izrade bilansa iznose 55.897 hiljade dinara kao i avansnim uplatama od kupaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	610	-	-	-	610
Potraživanja	113.002	263	-	-	113.265
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	212	-	212
Ostala potraživanja	2.588	-	-	-	2.588
Ukupno	116.200	263	212	-	116.675
Kratkoročne finansijske obaveze	-	377.299	-	-	377.299
Obaveze iz poslovanja	106.929	-	-	-	106.929
Ostale obaveze	18.900	-	-	-	18.900
Ukupno	125.829	377.299	-	-	503.128
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	(9.629)	(377.036)	212	-	(386.453)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	55.805	113.256
Kupci u inostranstvu	-	-
- Evro zona	-	-
- Ostali	-	-
Ukupno	55.805	113.256

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Trgovine na veliko	55.805	113.256
Ukupno	55.805	113.256

Društvo ima značajnu izloženost prema najvećem kupcu Zorka Alas kamen doo sa kojim ima uspostavljene specifične poslovne odnose.

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2011.	Ispravka vrednosti 2011.	Bruto 2010.	Ispravka vrednosti 2010.
Nedospela potraživanja	175		761	
Doznja od 0 do 30 dana	6.972		17.398	
Doznja od 31 do 60 dana	12.408		58.093	
Doznja od 61 do 90 dana	36.156		36.741	
Doznja od 91 do 180 dana	8		140	
Doznja od 181 do 365 dana	86		123	
Doznja preko 365 dana	-		-	
Ukupno	55.805		113.256	

Društvo u 2011 godini nije vršilo ispravku potraživanja od kupaca.

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	322.294	370.909
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	815	610
Neto dugovanje	321.479	370.299
Sopstveni kapital	199.113	238.051
Koeficijent zaduženosti	161,46	155,55

* Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od prodaje robe od povezanih lica	282.176	347.765
Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	1.101	1.903
Ukupno	283.277	349.668

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupa povezana lica	13.871	-
Prihodi od zakupnina	34.461	18.414
Ostali poslovni prihodi	-	1.417
Ukupno	48.332	19.831

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	929	991
Direktan materijal	17.710	19.038
Ostali materijal i rezervni delovi	20.873	29.547
Gorivo i energija	71.967	66.481
Ukupno	111.479	116.057

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA
I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	39.204	37.344
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	7.272	6.934
Ostali lični rashodi	9.774	7.844
Ukupno	56.250	52.122

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	68.773	67.241
- nematerijalna ulaganja	367	367
Ukupno	69.140	67.608
Troškovi rezervisanja za:		
- obnavljanje rudnog blaga	9.448	12.291
- ostala rezervisanja	1.714	
Ukupno	11.162	12.291
Ukupno	80.302	79.899

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	4.689	8.668
Troškovi transportnih usluga	1.351	2.723
Troškovi usluga održavanja	13.474	14.820
Troškovi zakupnina	14.461	11.939
Troškovi reklame i propagande	128	607
Troškovi ostalih usluga	37.897	43.368
Troškovi neproizvodnih usluga	4.948	3.883
Troškovi reprezentacije	1.154	1.882
Troškovi premija osiguranja	719	3.235
Troškovi platnog prometa	209	179
Troškovi članarina	263	247
Troškovi poreza	25.139	21.753
Ostali nematerijalni troškovi	10.551	15.278
Ukupno	114.983	128.582

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	298	114
Pozitivne kursne razlike	38.314	18.483
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno	38.612	18.597
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	24.157	25.387
Negativne kursne razlike	34.253	46.327
Ostali finansijski rashodi	361	
Ukupno	58.771	71.714
Neto finansijski prihodi/rashodi	(20.159)	53.117

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Ostali prihodi	3.003	2.705
Dobici od prodaje nekretnina, opreme	10.787	
Ukupno	13.790	2.705
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje opreme	-	-
Ostali rashodi	1.043	738
Neotpisana vrednost rashodovanih sredstava	738	1.821
Ukupno	1.781	2.559
Neto ostali prihodi/rashodi	12.009	146

Društvo je u 2011 godini ostvarilo dobitak od prodaje poslovnog prostora I opreme u iznosu od 10.787 hiljada dinara.

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Tekući poreski rashod	473	-
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(1.090)	167
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(617)	167

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Dobitak pre oporezivanja		
Obračunati porez po stopi od 10%	946	-
Efekti stalnih razlika		
Efekti privremenih razlika		
Iskorišćeni poreski krediti	473	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	473	-
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski prihod/rashodi	1.090	167
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	617	167
Efektivna poreska stopa	---%	---%

Društvo je u 2011 godini iskazalo porez na dobit u iznosu od 946 hiljada dinara na ime ostvarenja kapitalnog dobitka po osnovu prodaje poslovnog prostora. Umanjenje obaveze poreza na dobit nastalo je po osnovu korišćenja poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva najviše do 50% ostvarene dobiti a što iznosi 473 hiljade dinara.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 1.090 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja.

Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	6.886	(6.886)	-	7.975	7.975
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	-	6.886	(6.886)	-	7.975	(7.975)

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri		Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.		1.608	235.923	237.531
Povećanja				
Rashodovanje				
Prenos sa/na				
Ostalo smanjenje			9.448	9.448
Stanje na 31. decembar 2011.		1.608	226.475	228.083
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.		839		839
Amortizacija za 2011. godinu		367		367
Prodaja/rashod				
Stanje na 31. decembar 2011.		1.206		1.206
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2011. godine		402	226.475	226.877
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine		769	235.923	236.692

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenju i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Građevinski			Investicije u toku i avansi	Ukupno
	Zemljište	objekti	Oprema		
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	24.519	334.327	737.906	14.452	1.111.204
Povećanja		8.912	2.976	106	11.994
Rashodovanje					
Prenos sa/na		7.419	7.139	(14.558)	
Ostalo smanjenje		20.417	3.907		24.324
Stanje na 31. decembar 2011.	24.519	330.241	744.114		1.098.874
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		198.812	288.837		487.649
Amortizacija za 2011. godinu		7.809	60.825		68.634
Prodaja/rashod		15.172	453		15.625
Stanje na 31. decembar 2011.		191.449	349.209		540.658
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembar 2011. godine	24.519	138.792	394.905		558.216
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembar 2010. godine	24.519	135.515	449.069	14.452	623.555

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. Godine	5.528
Nabavka	
Stanje na dan 31. decembra 2011. Godine	5.528
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. Godine	3.195
Amortizacija	139
Stanje na dan 31. decembra 2011. Godine	3.334
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	2.194
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	2.333

Investicione nekretnine u iznosu od 2.194 hiljada (31. decembar 2010. godine: 2.471 hiljada) se odnose na izdavanje nekretnine u zakup.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu privrednih društva		
Vojvodina put Rakovac	212	212
Ulog u Zorka Alas Kamen doo	248.400	-
Stanje na dan 31. Decembra	248.612	212

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešće u kapitalu privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Na osnovu Ugovora o ustupanju udela broj 76 od 07.12.2011 godine Društvo je postalo vlasnik 62,45% udela u Društvu Zorka Alas kamen doo za ukupnu vrednost od 248.400 hiljada dinara.

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	4.906	4.344
Rezervni delovi	5.291	10.236
Alat i inventar	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Gotovi proizvodi	-	-
Dati avansi za zalihe	2.283	764
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Stanje na dan 31. decembra	12.480	15.344

19. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci-povezana pravna lica	27.977	111.853
Kupci u zemlji	27.828	1.403
Kupci u inostranstvu		
Minus: Ispravka vrednosti		
	<u>55.805</u>	<u>113.256</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	78	
Ostala tekuća potraživanja	15	9
Minus: Ispravka vrednosti		
	<u>92</u>	<u>9</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>55.897</u>	<u>113.265</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		23
Saldo na dan 31. decembra	<u>55.897</u>	<u>113.288</u>

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Tekući račun	235	35
Izdvojena novčana sredstva	580	565
Devizni račun	-	-
Blagajna	-	10
Stanje na dan 31. decembra	<u>815</u>	<u>610</u>

21. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost	1.960	565
Ostalo	16.655	2.000
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.615</u>	<u>2.565</u>

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 36.027 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 12.000 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Alas Holding ad sa 73,96 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo Glasa</u>
Alas Holding	26.647	319.764	73,96 %
Fizicka lica	9.380	112.560	26,04 %
Ukupno	36.027	432.324	100.0%

Društvo krajnje kontroliše većinski vlasnik Alas Holding ad.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za rekultivaciju površinskih kopova	242.451	245.444
Ostala rezervisanja	1.717	
Stanje dan 31. decembra	244.165	245.444

Ostala rezervisanja se odnose na potencijalne obaveze po osnovu radnih sporova koji će se završiti u 2012 godini.

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	322.294	370.909
Obaveze za kupovinu udela	238.092	
Ostale tekuće obaveze	3.584	6.390
Stanje na dan 31. decembra	563.970	377.299

U 2011 godini Društvo je po osnovu Ugovora o ustupanju udela od 07.12.2011 godine steklo obavezu za kupljeni udeo koja se prema Ugovoru isplaćuje u periodu od dvanaest meseci od dana zaključenja Ugovora o ustupanju udela.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	7.423	17.937
Dobavljači u zemlji	49.600	61.302
Dobavljači u inostranstvu	24.396	23.877
Primljeni avansi za proizvode i usluge	206	3.813
Obaveze iz specifičnih poslova		
Stanje na dan 31. Decembra	81.625	106.929

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	1.831	2.314
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	262	333
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	456	577
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	469	601
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda		
Obaveze prema zaposlenima	65	143
Ostale obaveze	17	22
Obaveze prema fizickim licima	37	55
Obaveze za kamate	6.178	4.513
Stanje na dan 31. Decembra	9.315	8.558

Obaveze po osnovu kamata odnose se na kamate od matičnog društva Alas Holding ad po osnovu primljenog zajma.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost		221
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	11.871	11.686
Unapred obračunati troškovi PVR	6.288	2.948
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>18.159</u>	<u>14.855</u>

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostalo	316.945	316.945
Stanje na dan 31. Decembra	<u>316.945</u>	<u>316.945</u>

Na pozicijama vanbilansne evidencije evidentirana je zaloga za uzete kredite Matičnog društva Alas Holding ad a zaloga je upisana na postrojenjima i opremi (Napomena 30).

29. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Kupci domaći:	28.000	111.669
-Zorka Alas Kamen	27.953	111.620
-Alas Holding	24	49
-Zorka Keramika	33	
-Zorka Opeka		
Ostala povezana lica:		184
-Keraben Zorka keramika		184
-ino		
Dobavljači domaći:	7.423	17.543
-Alas Holding	3.319	5.319
-Zorka Keramika	3.054	50
-Zorka Alas Kamen	-	12.174
Alas Immo	1.050	
Dobavljači Ino:	23.568	23.278
-Asamer Kies	20.039	19.844
-Asamer Holding	3.529	3.248
-Alas International		186
Prihodi:	296.047	363.021
-Alas Holding	-	227
-Zorka Keramika	-	227
-Zorka Opeka	-	227
-Zorka Alas Kamen	296.047	362.340
Rashodi:	46.640	50.544
-Alas Holding	33.537	37.082
-Zorka Keramika	1.022	656
-Zorka Opeka	938	
-Zorka Alas Kamen	11.143	12.806
Primljene pozajmice:	322.294	370.909
Obaveze za kamatu:		
Alas Holding ad	6.179	4.513

30. IZDATA JEMSTVA I GARANCIJE

a) Izdata jemstva i garancije

Na poziciji vanbilansne evidencije evidentirano je potraživanje koje je obezbeđeno zalogom a na osnovu Ugovora o zalozi od 22.11.2007 godine. Založni poverilac je Volsbank ad Beograd za potraživanje u iznosu od 4.000.000 eura za kredit odobrem matičnom društvu Alas Holding ad.

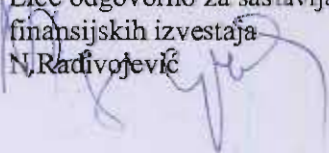
Založno pravo je uspostavljeno na pokretnim stvarima koje čini postrojenje za separaciju i usitnjavanje kamena.

31. DOGAĐAJI NAKON BILANSA

Društvo nakon iskazivanja pozicija za bilanse za završenu godinu 2011 nema događaja koji bi uticali na iskazano stanje.

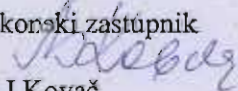
U Novom Sadu, 27.02. februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja
N. Radivojević



Zakonski zastupnik

LJ.Kovač

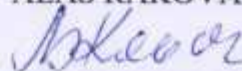


IZJAVA ODGOVORNOG LICA

Ovim putem izjavljujemo da je povodom finansijskog izveštaja za 2011 godinu Akcionarskog društva ALAS RAKOVAC, Ledinci, u toku izrada revizorskog izveštaja od strane ovlašćene revizorske kuće KPMG d.o.o. Beograd

U Novom Sadu, dana 19.04.2012. godine

ALAS RAKOVAC a.d.



Ljiljana Kovač, generalni direktor



IZJAVA - NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

U vezi obaveze društva da u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala dostavi i objavi kompletan Godišnji finansijski izveštaj **NAPOMINJEMO** da društvo nije usvojilo finansijski izveštaj za 2011.godinu iz razloga jer sednica skupštine akcionara nije održana do dana izdavanja ove izjave te zbog toga nisu donete ni Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2011.godinu i Odluka o pokriću gubitka.

Obrazloženje

Imajući u vidu da se shodno članu 364 Zakona o privrednim društvima redovna sednica skupštine održava jednom godišnje, najkasnije u roku od šest meseci od završetka poslovne godine, Akcionarsko društvo **ALAS RAKOVAC**, Ledinici, do dana izdavanja ove izjave nije održalo redovnu skupštinu akcionara a samim tim nije donelo ni odluku o usvajanju finansijskog izveštaja i odluku o pokriću gubitka.

U Novom Sadu, dana 19.04.2012. godine



ALAS RAKOVAC a.d.

Ljilana Kovač
Ljilana Kovač, generalni direktor

Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskog izveštaja
za Akcionarsko društvo ALAS RAKOVAC , Ledinci

Ovu izjavu dajemo u vezi revizije finansijskih izveštaja sastavljenih sa stanjem na dan 31.12.2011.godine.

Svesni smo svoje odgovornosti u pogledu istinitog, objektivnog i zakonitog prikazivanja finansijskog položaja društva na dan 31.12.2011 godine, rezultata poslovanja, promena na kapitalu i finansijskih tokova za 2011 godinu , kao i u pogledu obezbeđenja pouzdanih računovodstvenih evidencija na osnovu kojih su ti finansijski izveštaji sastavljeni.

Potvrđujemo , po našem najboljem znanju i uverenju , sledeće:

1.Prilikom izrade finansijskih izveštaja Društva za 2011.godinu, mi smo:

- odabrali odgovarajuće računovodstvene politike koje smo konzistentno primenjivali;
- doneli odluke i izvršavali računovodstvene procene koje su u skladu sa nečelom opreznosti i logičnosti;
- pridržavali se koncepta nastavka poslovanja Društva;

2. Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola i /ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Društva, nisu bila uključena u zakonito izvršenje nezakonitih radnji.

3. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige, svu potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike skupština akcionara i upravnog odbora društva koje su održane.

4. Potvrđujemo da smo Vam pružili sve informacije u pogledu identifikovanja povezanih pravnih lica.

5. U finansijskim izveštajima nema materijalno značajnih pogrešnih iskaza niti propusta

6. Društvo je postupilo u skladu sa svim odredbama zaključenih ugovora koje bi, u slučaju nepridržavanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

7. Nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi, u slučaju nepoštovanja , mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

8. Nemamo planova niti mera koje bi materijalno značajno izmenili knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u finansijskim izveštajima.

9. Nema zaliha koje su iskazane u iznosima većim od njihove neto prodajne vrednosti .

10. Društvo poseduje zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima
11. Proknjižili smo ili obelodanili sve obaveze kako stvarne tako i potencijalne. U vanbilansnim evidencijama uz finansijske izveštaje obelodanili smo garancije koje smo dali trećim licima.
12. Nije bilo događaja nakon kraja obračunskog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.
13. Osim, kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje , nemamo drugih kreditnih aranžmana.



ALAS RAKOVAC ad
Ljiljana Kovač
Kovač Ljiljana, generalni direktor

I. Opsti podaci

1. Naziv	Alas Rakovac a.d.
Sediste i adresa	Dunavska 4, Ledinci
Maticni broj	08040699
PIB	100236686
2. Web site i e-mail adresa	www.alasrakovac.rs rakovac@alaskakovac.rs
3. Broj i datum resenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 978; 17.8.2005
4. Delatnost (sifra i opis)	0812 Eksploatacija šljunka, peska, gline i kaolina
5. Broj zaposlenih	64
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011	281

7. Deset najvećih akcionara

Naziv	Broj akcija na dan 31.12.2011	Ucesce u osnovnom kapitalu -% na dan 31.12.2011
Alas Holding	26.647	73,96397%
Vojvodjanska banka ad	1.189	3,30030%
Danske Invest Trans-Balkan Fun	900	2,49813%
Citadel Securities ad	444	1,23241%
Petrovic Miroslav	261	0,72446%
Babic Predrag	207	0,57457%
Hypo Alpe Adria Bank ad	106	0,29422%
Unicredit Bank Srbija ad	100	0,27757%
Stancevic Igor	100	0,27757%
Djorjdevic Dejan	100	0,27757%

8. Vrednost osnovnog kapitala u hilj.RSD	433.811
9. Podaci o akcijama	
Broj izdatih akcija	36.027
ISIN	RSRUNEE30310
CFI	ESVUFR

10. Podaci o zavisnim drustvima

Naziv	Sediste - poslovna adresa
Zorka Alas Kamen doo	Dunavska 4, Ledinci

11. Naziv, sediste i poslovna adresa revizorske kuce koja je revidirala poslednji finansijski izvesta	KPMG doo, Beograd, Kraljice Natalije 11
12. Naziv organizovanog trzista na koje su ukljucene akcije	Beogradsa berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. Podaci o upravi društva

1. Članovi uprave

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Isplacjenje neto iznos naknade
Željko Dragović, Novi Sad, Srbija – predsednik UO	VSS, direktor Zorka Alas Kamena; direktor ZAK IMMO	Naknada se ne isplaćuje
Svetislav Pavlović, Šabac, Srbija	VSS, direktor Zorka Alas Kamena	Naknada se ne isplaćuje
Duškanka Matić, Novi Sad, Srbija	VSS, direktor ZAK IMMO	Naknada se ne isplaćuje
Roman Kratochvíl, Ceska	VSS, generalni direktor Alas Holding	Naknada se ne isplaćuje
Bojan Vagić, Novi Sad, Srbija	VSS, direktor Zorka Alas Kamen	Naknada se ne isplaćuje

2. Izvršni direktori

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Isplacjenje neto iznos naknade
Željko Dragović, Novi Sad, Srbija	VSS, direktor Zorka Alas Kamena; direktor ZAK IMMO	Naknada se ne isplaćuje
Bojan Vagić, Novi Sad, Srbija	VSS, direktor Zorka Alas Kamen	Naknada se ne isplaćuje
Ljiljana Kovac, Novi Sad, Srbija – generalni direktor	VSS	Naknada se ne isplaćuje

3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi	/
-------------------------------------	---

III. Podaci o poslovanju društva

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnim politikom
---	---

2. Analiza poslovanja

Ukupan prihod u hilj. RSD	384.011
Ukupan rashod	423.566
Bruto dobit / gubitak	-39.555

Pokazatelj poslovanja	
Prinos na ukupni kapital (bruto dobit, gubitak / ukupni kapital)	-0.20
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit / akcijski kapital)	-0.09
Poslovni neto dobitak / gubitak (poslovni dobitak, gubitak / neto prihod od prodaje)	-0.11
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze / ukupni kapital)	4.61
I stepen likvidnosti (gotovina i got. ekvivalenti / kratkorocne obaveze)	0.001
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zalihe / kratkorocne obaveze)	0.11
Neto obrtni kapital (obrtna imovina - kratkorocne obaveze)	-585.735

Najvisa cena akcija	25.000
Najniza cena akcija	4.360
Trzisna kapitalizacija na dan 31.12.2011	421.515.900

Isplacena dividenda u 2011.	/
-----------------------------	---

3. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima (MRS 14)	/
--	---

4. Promene - povecanje bilanskih vrednosti

Neto gubitak	Neto gubitak je posledica ukupne poslovne aktivnosti društva
--------------	--

5. Moguci buduci troskovi koji mogu znacajno uticati na finansijsku poziciju Društva	/
6. Sopstvene akcije	/
7. Izvršena ulaganja	/
8. Rezerve	/
9. Bitni događaji od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	21.06.2011.godine održana redovna godišnja skupština akcionara

U Novom Sadu 19.04.2012



Direktor
 Ljiljana Kovač

[Handwritten signature]