



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	АКЦИОНАРСКО ДРУСТВО ЗА УГОСТИТЕЛЈСТВО, ТРГОВИНУ I ТУРИЗАМ ВОР				
Матични број	07314094	ПИБ	100568799	Општина	ВОР
Место	ВОР	ПТТ број	19210		
Улица	ДЈОРДЈА ВАЈФЕРТА	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  правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив	<input type="text"/>		
Општина	<input type="text"/>		
Место	<input type="text"/>	ПТТ број	<input type="text"/>
Улица	<input type="text"/>	Број	<input type="text"/>

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	62563583 АГЕНЦИЈА ЗА РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОСЛОВЕ КОНТО НИТ ВОР		
Место	ВОР		
Улица	ДЈОРДЈА ВАЈФЕРТА	Број	3
Е-mail	ugobor@open.telekom.rs		
Телефон	030 422-188		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис \_\_\_\_\_

Име	<input type="text" value="ILIJA"/>	М.П.
Презиме	<input type="text" value="VLADIC"/>	
ЈМБГ	<input type="text" value="3107964751013"/>	

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07314094</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100568799</div> PIB
<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM BOR**

Sediste : **BOR, DJORDJA VAJFERTA 3**

## BILANS STANJA



7005009120592

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

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
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		34023	35212
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		30237	31426
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		30237	31426
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3786	3786
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		3786	3786
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		10459	4890
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		335	1607
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		10124	3283
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		3867	2955
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		5870	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		340	251

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		47	77
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		44482	40102
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		44482	40102
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		0	154
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		2864	7318
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		25870	25870
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		23006	18552
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		41618	32784
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		10406	2694
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		10406	2694
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		31212	30090
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		3068	1983
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		25072	25054
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		1238	918
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		1273	327
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		561	1808

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
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		44482	40102
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		0	154

U \_\_\_\_\_ 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)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">07314094 Maticni broj</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">Sifra delatnosti</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">100568799 PIB</div> </div>
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">750 1 2 3 Vrsta posla</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">19</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">26</div> </div>

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM BOR**

Sediste : **BOR, DJORDJA VAJFERTA 3**

## BILANS USPEHA



7005009120608

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

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
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		30154	46762
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		24025	38595
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		6129	8167
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		32096	47988
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		14378	29922
51	2. Troškovi materijala	209		6139	5569
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		6477	7670
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1453	1530
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		3649	3297
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		1942	1226
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		83	130
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		1519	1367
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		660	14219
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		1736	1181
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		0	10575
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220		4454	0
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

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
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		0	10575
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224		4454	0
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	339
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		0	10236
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230		4454	0
	<b>Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		0	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ 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)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
07314094 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100568799 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM BOR**

Sediste : **BOR, DJORDJA VAJFERTA 3**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009120615

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
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	38827	39398
1. Prodaja i primljeni avansi	302	30171	29743
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	130
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	8656	9525
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	39350	38381
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	26734	26531
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	6477	7670
3. Placene kamate	308	0	831
4. Porez na dobitak	309	1912	718
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4227	2631
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	0	1017
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	523	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	0	3389
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	3389
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	6142	1357
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	272	1357
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	5870	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323	0	2032
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	6142	0

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	8567	1907
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	1907
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	8567	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	1813	6828
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1813	6828
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	6754	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	0	4921
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	47394	44694
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	47305	46566
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	89	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	0	1872
<b>Ä...Ä": GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	251	2123
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	340	251

U \_\_\_\_\_ 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)



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07314094 Maticni broj	Sifra delatnosti	100568799 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM BOR**

Sediste : **BOR, DJORDJA VAJFERTA 3**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009120639

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	22978	414	985	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	22978	417	985	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1907	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	24885	420	985	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	24885	423	985	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	24885	426	985	439		452	

Red. br.	O P I S	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	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	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	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	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478		491		504	

Red. br.	O P I S	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	23963	531		544	
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508		521	23963	534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	1907
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	5411	536		549	5412
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511		524	18552	537		550	7318
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514		527	18552	540		553	7318
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	4454	541		554	4454
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517		530	23006	543		556	2864

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	4824
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	4824
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	4824
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	

U \_\_\_\_\_ 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)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;">07314094</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;">100568799</div> PIB	
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>			
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; margin: 0 auto;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; margin: 0 auto;"></div> 19	<div style="display: flex; justify-content: space-around; margin: 0 auto;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 30px; height: 20px;"></div> </div> 20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla			

Naziv : **AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM BOR**

Sediste : **BOR, DJORDJA VAJFERTA 3**

## STATISTICKI ANEKS



7005009120622

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	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	1	1
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	19	22

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	46632	15206	31426
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	266	XXXXXXXXXXXXX	266
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1455	XXXXXXXXXXXXX	1455
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	45443	15206	30237

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	321	232
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	14	1340
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	0	35
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	335	1607

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	24885	24885
	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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	985	985
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	25870	25870

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	49770	49770
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	24885	24885
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	24885	24885

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	3451	2849
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	24920	25054
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	2984	5927
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	26551	31576
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	3953	4903
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	424	566
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	895	1168
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		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	5204	7387
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>68382</b>	<b>79430</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3140	3243
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	5272	5865
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	828	1067
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	377	738
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	832	1336
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	121	117
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	1435	1450
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	123	109
553	13. Troškovi platnog prometa	663	154	223

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	0	828
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	1224	831
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1224	831
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	394	474
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	15124	17112

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	16034	31737
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	12	95
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	0	130
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		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	16046	31962



## 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 pokrvice 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		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>		

U \_\_\_\_\_ 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)

## Налог за уплату

уплатилац

AKCIONARSKO DRUSTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU  
I TURIZAM BOR

сврха

накнада за регистрацију и објављивање регистрованих  
финансијских извештаја

прималац

Агенција за привредне регистре, Бранкова 25, 11000 Београд

износ

3.000,00

рачун примаоца

840-29775845-87

позив на број

09-07314094

NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE  
IZVEŠTAJE ZA 2011.GODINU

## OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

NAZIV DRUŠTVA I SEDIŠTE: AKCIONARASKO DRUŠTVO ZA  
UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM  
BOR

Djordja Vajferta br.3, BOR

PODACI O REGISTRACIJI FI 223/00 OD 17.07.00

PREVODJENJE U REGISTAR  
AGENCIJE ZA PRIVREDNE

REGISTRE

REŠENJE APR, BD 70521/2005 OD  
15.07.2005

MATIČNI BROJ 07314094

PIB 100568799

SIFRA DELATNOSTI 55110 HOTELI I MOTELI SA  
RESTORANOM

DRUŠTVO JE USAGLASENO SA ZAKONOM O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA

PROSEČAN BROJ ZAPOSLENIH 22

**Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 17.06.2004 godine od strane upravnog odbora i primenjuje se od 2004 godine.**

**Društveno ugostiteljsko preduzeće „Bor“ prodato je javnom aukcijom 28.03.2008.godine i organizovano kao Akcionarsko društvo za ugostiteljstvo i turizam Bor, na osnovu ugovora o prodaji društvenog kapitala koji je overen 1.4.2008.godine u Prvom opštinskom sudu u Beogradu pod brojem Ov.br.1779/2008.**

**Resenjem Agencije za privredne registre br. BD 188168/2009 od 14.12.2009.godine izvršena je promena sedišta brisanjem Djure Djakovića 14 i upisom adrese Djordja Vajferta br.3 i promena punog poslovnog imena na Akcionarsko društvo za ugostiteljstvo, trgovinu i turizam Bor.**

Nabavna vrednost	Zemljište	Šume	Višeg od. zasadi	Građevni objekti	Postrojenja i oprema	Investic. nekretnine	Ulagnje na tuđim osnovnim sredst.	Osnovno stado	Ostala osnovna sredstva	Nekr. postr. i oprema u pripremi
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>				<b>39674</b>	<b>6958</b>					
<b>Povećanje nabavke u toku godine</b>										
Revalorizacija odnosno procena u toku godine										
Nabavka, aktiviranje i prenos										
Viškovi utvrđeni popisom										
<b>Smanjenje:</b>										
Prodaja u toku godine										
Rashodovanje u toku godine										
Prenos na sredstva namenjena prodaji.										
Manjkovi utvrđeni popisom										
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>				<b>39674</b>	<b>6958</b>					
<b>Kumulat ispravka na početku godine</b>				<b>11648</b>	<b>3558</b>					
<b>Povećanje:</b>				<b>215</b>	<b>51</b>					
Amortizacija				978	457					
Obezvredenje										
Ostalo:										
<b>Smanjenje:</b>										
a) po osnovu prodaje										
b) po osnovu rashodovanja										
c) po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodaji					20					
d) po osnovu manjkova utvrđenih popisom										
<b>Stanje na kraju godine</b>				<b>27263</b>	<b>2974</b>					

Po rešenju Agencije za privredne registre BD 15201/2010 od 24.02.2010.godine izvršen je upis kapitala u vrednosti od 20 404 eura odnosno 1 907 000,00 dinara a po osnovu uplata Konzorcijuma po članu 6.1.1 Ugovora o kupoprodaji kapitala metodom javne aukcije po osnovu obavezne investicije.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabanoj vrednosti.

Stopa amortizacije = 100/korisni vek trajanja sredstva

Za nekretnine, postrojenja,opremu, ostala osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja koriste se sledeći korisni vek trajanja i stope amortizacije:

		Korisni Vek Trajanja	Stopa amor.
<b>1. GRADJEVINSKI OBJEKTI I POSTROJENJA</b>			
1.1. Gradjevinski objekti visokogradnje i niskogradnje	40	2,5%	
arminiranobetonske konstrukcije (zgrade,mostovi, tuneli,nadvožnjaci, lukobrani, naftovodi,vodovodi, plinovodi i dalekovodi), kao i postrojenja koja se smatraju samostalnim gradjevimskim objektom			
1.2. Gradjevinski objekti niskogradnje s donjim strojem	33,33	3%	
(donji stroj puteva i pruga, brane,nasipi i sl.)			
1.3. Gradjevinski objekti visokogradnje i niskogradnje	20	5%	
Drvene konstrukcije			
1.4. Ostali gradjevinski objekti	10	10%	
<b>2. OPREMA</b>			
2.1. Oprema (proizvodna i prenosna oprema i postrojenja osim postrojenja koja su navedena pod tačkom 1.1) i brodovi	20	5%	
2.2. Pogovnski i poslovni inventar (strojevi, alati, transportna sredstva i uredjaji),avioni i šinska vozila	10	10%	
2.3. Nameštaj, poslovni inventar u trgovini,ugostiteljstvu i turizmu	5	20%	
2.4. Kancelarijska oprema, računarska oprema,softver, telekomunikaciona oprema, putnička i motorna vozila, vozila na motorni pogon i priključi uredjaji	4	10%	
<b>3. VOĆNJACI, VINOGRADI,HMELJNJACI I DRUGI TRAJNI NASIPI</b>		10	10%
<b>4. OSNOVNO STADO</b>	5	20%	
<b>5. NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>		5	20%

**6. OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA****10****10%**

Pod hipotekom je deo građevinskog objekta Srbija i to pet prostorija površine 175 m<sup>2</sup> po dugoročnom kreditu od Bance intesa.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje preduzeće može naknadno da povrati po poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obačun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zaliha materijala koji se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto		1491	1491
Ispravka vrednosti	0	1491	1491
Dati avansi,neto		0	

KRATKOROCNA POTRAZOVANJA	2011	2010
potrazivanja od kupca	8.950	2.849
ispravka vrednosti potrazivanja	5.500	106
druga potrazivanja	417	
<b>ukupno</b>	<b>3.867</b>	<b>2.955</b>

potrazivanja do 365 dana 3450 hiljada

Izvršena je ispravka potraživanja od kupaca za koja je od dana dospelosti za naplatu do 31.12.2011.godine proteklo godinu dana u iznosu od 1.603.121.22 dinara.

	31.12.2011	31.12.2010
GOTOVINSKI EKVIVALENTI GOTOVINA		
dinarski poslovni racun	340	251
	2011	2010
POREZ NA DODATU VREDNOST		
1.porez na dodatu vrednost	47	64
unapred placeni troskovi		13
<b>ukupno</b>	<b>47</b>	<b>77</b>

## VLASNIČKA STRUKTURA AKCIJA

	Broj akcionara	Broj akcija	%	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	169	7059	14.18	3 530
Akcije konzorcijuma	1	32169	64.64	16 084
Akcije pravnih lica AD BOR	1	3814	7.66	1 907
Akcije fonda za razvoj				
Akcije Republike Srbije				
Akcije Akcijskog fonda	1	6728	13.52	3 364
Svega akcijski kapital		49 770		24 885

Nominalna vrednost jedne akcije 500 dinara  
Knjigovodstvena vrednost jedne akcije 500 dinara

Nije izvršena ni jedna prodaja akcija na berzi

	31.12.2011	31.12.2010
<b>DUGOROCNE OBAVEZE</b>		
1. Dugorocni krediti	10.406	2.694

Dugoročni krediti u zemlji:

1. BANKA INTESA ROK OTPLATE JE DO 08.01.2013 IZNOS U STRANOJ VALUTI ZA OTPLATU JE JOS 25.537.22 EURA

2. VOLKSBANKA A.D. BEOGRAD IZNOS KREDITA JE 99.466.99 EUR . KREDIT JE UZET NA 10. GODINA ( 120 MESECI).

Obaveza je usaglašena sa kreditorom po IOS-u.

Obezbedjenje kredita je valutna klauzula, euro po srednjem kursu Narodne banke. Kursna razlika po srednjem kursu Narodne banke evidentirana je na konto 5630 – Negativne kursne razlike. Obezbedjenje kredita je hipoteka na deo građevinskog objekta Srbija.

Deo dugoročnog kredita koji dospeva za plaćanje u narednoj godini prenet je na kratkoročne finansijske obaveze.

	31.12.2011	31.12.2010
<b>KRA TKOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	2.838	1.983

Ostale kratkoročne finansijske obaveze Dunav osiguranje su usaglašene po IOS-u u iznosu od 163 445.34 dinara.

– Iznos od 2.837.971.52 dinara odnosi se na prenos kratkoročnog dela dugoročnog kredita od BANKE INTESE I VOLKSBANKE.

– <b>OBAVEZE IZ POSLOVANJE</b>	31.12.2011	31.12.2010
--------------------------------	------------	------------



-			
-	primljeni avansi	152	101
-	dobavljači u zemlji	24920	24.108
-	ostale obaveze iz poslovanja		845
	<b>UKUPNO</b>	<b>25.072</b>	<b>42.054</b>

	<b>OSTALE KRATKOROCNE OBAVEZE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	obaveze po osnovu zarada	745	565
	obaveze za poreze i doprinose	320	259
	obaveze za otpremnine	156	
	obaveze za putni trosak prema zaposlenima	17	94
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.238</b>	<b>918</b>

	<b>OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	obaveze po osnovu PDV	35	180
	ostale obaveze za poreze	-6	-6
	obaveze za porez na imovinu i takse	1.092	
	pasivna vremenska razgranicenja	152	153
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.273</b>	<b>327</b>

	<b>OBAVEZE ZE POREZ NA DOBITAK</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
		561	1.808

	<b>POSLOVNI PRIHOD</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	1.prihodi od prodaje na domacem trzistu	16.034	31.737
	2. prihodi od prod. Proiz. I usluga	7.991	6.858
		<b>24.025</b>	<b>38.595</b>
	<b>OSTALI PRIHODI</b>		
	prihodi od premija, subvencija, dotacija	12	95
	prihodi od zakupnine	6.117	8.072
		6.129	8.167
	<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>31.154</b>	<b>46.762</b>

	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	Nabavna vrednost prodate robe	14.378	29.922
	troškovi materijala za izradu	2.704	1.977
	troškovi rezijskog materijala	295	348
	trtoškovi goriva i energije	3.140	3.244

<b>troškovi materijala</b>	<b>6.138</b>	<b>5.569</b>
troškovi zarada	5.272	5.865
troškovi poreza i doprinosa	828	1.067
ostali licni rashodi	377	738
<b>troškovi zarada</b>	<b>6.477</b>	<b>7.670</b>
troškovi amortizacije	1.435	1.450
troškovi rezervisanja	18	80
<b>troškovi amort. I rezervisanja</b>	<b>1.453</b>	<b>1.530</b>
troškovi transp. Usluga	347	290
troškovi usluga održavanja	300	754
trošk. Zakupnina	121	117
trošk. Reklame i propagande	156	146
trošk. Ostalih usluga	29	29
<b>troškovi proizvod. Usluga</b>	<b>953</b>	<b>1.336</b>
troškovi neproiz. Usluga	628	325
trošk. Reprerentacije	10	74
trošk. Premije osiguranja	123	109
trošk. Platnog prometa	154	223
troškovi poreza	1.454	829
ostali nematerijalni troškovi	327	401
<b>nematerijalni troškovi</b>	<b>2.696</b>	<b>1.961</b>
<b>UKUPNO POSLOVNI RASHODI</b>	<b>32.096</b>	<b>47.988</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
prihodi od kamata	83	130
<b>ukupno</b>	<b>83</b>	<b>130</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
rashodi kamata	1.225	831
negativne kursne razlike	243	520
ostali finan. Rashodi	51	16
<b>UKUPNO</b>	<b>1.519</b>	<b>1.367</b>
<b>OSTALI PRIHODI</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
dobici od prodaje nemater. Ulaganja		3.389
viskovi	611	19
prihodi od smanjenja obaveza	38	10.267
ostali nepomenuti prihodi	11	161
prihodi od uskladjivanja vrednosti potrazivanja		383
<b>OSTALI PRIHODI</b>	<b>660</b>	<b>14.219</b>
<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>

manjkovi	24	16
ostali nepomenuti rashodi	109	507
obezvredsenje potrazivanja	1.603	658
<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>1.736</b>	<b>1.181</b>

U BORU

AD BOR

# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

## O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA ZA 2011. GODINU

### AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA UGOSTITELJSTVO, TRGOVINU I TURIZAM „BOR“ BOR

Beograd, 29.03.2012. godine

## SADRŽAJ

	Strana
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....</b>	<b>1</b>
<b>BILANS STANJA.....</b>	<b>4</b>
<b>BILANS USPEHA .....</b>	<b>6</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....</b>	<b>8</b>
<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU .....</b>	<b>10</b>
<b>1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI .....</b>	<b>11</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>12</b>
<b>A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....</b>	<b>13</b>
<b>B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....</b>	<b>16</b>
<b>C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE .....</b>	<b>23</b>
<b>D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....</b>	<b>24</b>

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU  
"BOR" A.D. BOR

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "BOR" A.D. BOR (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

#### *Mišljenje bez rezerve*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

#### *Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

1) Kao što je navedeno u Napomeni D2 uz finansijske izveštaje, Društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti, iz paragrafa 30 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Uzimajući u obzir vladajuću stopu inflacije, smatramo da je realno da se ova imovina revalorizuje putem procene tržišne – fer vrednosti.

2) Kao što je navedeno u Napomenama D2 i D24 uz finansijske izveštaje, Društvo ima upisanu vansudsku hipoteku I reda u korist »Banca Intesa« a.d. po ugovoru o dugoročnom kreditu, br. 3/62 od 18.07.2008. godine na građevinskom objektu – poslovnom prostoru, pet prostorija finansijskih usluga površine 175 m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor i upisanu hipoteku u korist »Volksbanka« ad po ugovoru o otvaranju revolving kreditne linije broj 285-0000000061253-36 zaključenog dana 04.11.2011. godine na građevinskom objektu Hotel »Srbija«, spratnosti Po+Pr+3+Pk, u ulici Đorđa Vajferta 3, broj zgrade 1, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor I. Prema Izjavi Društva pod hipotekom je i građevinski objekat »Balkan« na osnovu neizmirenih obaveza-poreskog duga po osnovu poreza na dobit pravnih lica u iznosu od 1,834,185.36 dinara po osnovu Sporazuma o odlaganju plaćanja poreskog duga do januara 2012. godine.

3) Kao što je navedeno u Napomeni D5 uz finansijske izveštaje, Društvo je usaglašavalo kratkoročna potraživanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Usaglašena salda kratkoročnih potraživanja ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja kratkoročnih potraživanja. Pored toga, na osnovu nezavisnih potvrđivanja dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost kratkoročnih potraživanja.

4) Kao što je navedeno u Napomeni D10 uz finansijske izveštaje, prema Zakonu o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS" 36/2011 i 99/2011 ) propisano je da akcionarsko društvo mora imati najmanje 3 miliona dinara akcijskog kapitala. Skrećemo pažnju da je neto kapital AD »BOR« 2,864 hiljade dinara, što je ispod propisanog minimuma.

5) Kao što je navedeno u Napomeni D25 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 2.59, što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za 21,088 hiljada dinara, što otežava održavanje likvidnosti.

6) Kao što je navedeno u Napomeni D26 uz finansijske izveštaje, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 52.89%. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom. (Što je navedeni procenat viši poslovanje Društva je dublje u zoni gubitka).

Beograd, 29.03.2012. godine





## BILANS STANJA

### na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>34,023</b>	<b>35,212</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	30,237	31,426
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	30,237	31,426
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D3	3,786	3,786
1. Učešće u kapitalu	D3	3,786	3,786
2. Ostali dugoročni plasmani	D3		
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>10,459</b>	<b>4,890</b>
I. ZALIHE	D4	335	1,607
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		10,124	3,283
1. Potraživanja	D5	3,867	2,955
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D6	5,870	
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	340	251
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	47	77
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D9		
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>44,482</b>	<b>40,102</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>44,482</b>	<b>40,102</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>			<b>154</b>

**BILANS STANJA (nastavak)**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>2,864</b>	<b>7,318</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D10	25,870	25,870
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT			
VIII. GUBITAK	D10	23,006	18,552
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>41,618</b>	<b>32,784</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D11		
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D12	10,406	2,694
1. Dugoročni krediti	D12	10,406	2,694
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		31,212	30,090
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D13	3,068	1,983
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D14	25,072	25,054
4. Ostale kratkoročne obaveze	D15	1,238	918
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D16	1,273	327
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D17	561	1,808
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>44,482</b>	<b>40,102</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>			<b>154</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D18	<b>30,154</b>	<b>46,762</b>
1. Prihodi od prodaje	D18	24,025	38,595
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D18	6,129	8,167
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D19	<b>32,096</b>	<b>47,988</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	D19	14,378	29,922
2. Troškovi materijala	D19	6,139	5,569
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D19	6,477	7,670
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D19	1,453	1,530
5. Ostali poslovni rashodi	D19	3,649	3,297
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)			
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)		1,942	1,226
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D20	<b>83</b>	<b>130</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D21	<b>1,519</b>	<b>1,367</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D22	<b>660</b>	<b>14,219</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D23	<b>1,736</b>	<b>1,181</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>			<b>10,575</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>		<b>4,454</b>	
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>			<b>10,575</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>		<b>4,454</b>	

**BILANS USPEHA (nastavak)**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda			339
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>			<b>10,236</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>		<b>4,454</b>	
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>			<b>10,236</b>
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji			1
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

## u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>38,827</b>	<b>39,398</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	30,171	29,743
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		130
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	8,656	9,525
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>39,350</b>	<b>38,381</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	26,734	26,531
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	6,477	7,670
3. Plaćene kamate		831
4. Porez na dobit	1,912	718
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	4,227	2,631
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>		<b>1,017</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	<b>523</b>	
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>		<b>3,389</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava		3,389
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>6,142</b>	<b>1,357</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opr. i bio. sred.	272	1,357
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	5,870	
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>		<b>2,032</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>6,142</b>	

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

P O Z I C I J A	hiljada dinara Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>8,567</b>	<b>1,907</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		1,907
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	8,567	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>1,813</b>	<b>6,828</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1,813	6,828
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	<b>6,754</b>	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>		<b>4,921</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>47,394</b>	<b>44,694</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>47,305</b>	<b>46,566</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)</b>	<b>89</b>	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>		<b>1,872</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>251</b>	<b>2,123</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>340</b>	<b>251</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

### u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	22,978	985	23,963	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	<b>22,978</b>	<b>985</b>	<b>23,963</b>	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	1,907			<b>1,907</b>
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini			5,411	<b>(5,411)</b>
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	<b>24,885</b>	<b>985</b>	<b>18,552</b>	<b>7,318</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje	<b>24,885</b>	<b>985</b>	<b>18,552</b>	<b>7,318</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini			4,454	<b>(4,454)</b>
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	<b>24,885</b>	<b>985</b>	<b>23,006</b>	<b>2,864</b>

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u malo pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Ilija Vladić, zakonski zastupnik
2. Slavica Matović, Agencija za računovodstvene poslove konto "HIT" Bor

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva broj 1 od 20.03.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala: Slavica Matović, Agencija za računovodstvene poslove konto "HIT" Bor

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu pod kontrolom Agencije za računovodstvene poslove konto "HIT" Bor i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. dr Milovan Filipović, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. Goran Čabarkapa, mlađi revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: decembar 2011 – mart 2012. godine



## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko Društvo za ugostiteljstvo, trgovinu i turizam »Bor« ulica Đorđa Vajferta br. 3 Bor, osnovano 17.03.1988. godine i upisano je u Trgovinskom sudu u Zaječaru, broj registarskog uložka 1-22. Društvo je na osnovu rešenja BD 70521/2005 izvršilo prevođenje u registar Agencije za privredne registre.

Sedište Društva je u Boru, ul. Đorđa Vajferta 3.

Matični broj: 07314094,

Poreski identifikacioni broj: 100568799,

Šifra delatnosti – 5510 Hoteli i sličan smeštaj,

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu prosečan broj zaposlenih radnika po osnovu stanja na kraju svakog meseca iznosi 19.

## A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

**A1. NAČELO STALNOSTI** podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinost, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

**A2. NAČELO REALIZACIJE** podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

**A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

**A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09 ).*

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

**a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

**b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. janura 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

## **B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**B1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL** procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38 Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopi od 20%.

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

### **B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima.

Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema).

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Za obračun amortizacije osnovnih sredstava primenjuje se metoda proporcionalnog otpisivanja.

### **B4. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Preduzeće se opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po poštenoj (fer) vrednosti (paragraf 33 MRS 40).

### **B5. AMORTIZACIJA**

Osnovica za obračun amortizacije čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Opis	Stopa amortizacije (u %)
Građevinski objekti	2,5% - 10%
Oprema (proizvodna i prenosna oprema i postrojenja) i brodovi	5%
Pogonski i poslovni inventar (alati, transportna sredstva i uređaji)	10%
Nameštaj, poslovni inventar u trgovini, ugostiteljstvu i turizmu	20%
Kancelarijska, i računarska oprema i softver, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila i priključni uređaji	10%

## B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### B6.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

### B6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,

- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani** vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

**B7. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

**B8. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda po proceni rukovodstva.

**B9. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda po proceni rukovodstva.

**B11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B13. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B14. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B15. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.



**B16. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za troškove restrukturiranja,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

**B17. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B22. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B23. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

## **B24. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

### **B24.1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B24.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

## **B25. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B25.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B25.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

## **B26. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B26.1. Ostale prihode** čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B26.2. Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

## **B27. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**B27.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

**B27.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

## **B28. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

**C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

**D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva prethodne godine.

**D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	hiljada dinara		
	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>39,674</b>	<b>6,957</b>	<b>46,631</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>216</b>	<b>50</b>	<b>266</b>
Nabavka, aktiviranje i prenos	216	50	266
<b>Smanjenje:</b>		<b>292</b>	<b>292</b>
Manjak opreme u toku godine		292	292
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>39,890</b>	<b>6,715</b>	<b>46,605</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	<b>11,648</b>	<b>3,557</b>	<b>15,205</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>978</b>	<b>457</b>	<b>1,435</b>
Amortizacija	978	457	1,435
<b>Smanjenje:</b>		<b>272</b>	<b>272</b>
Po osnovu manjka opreme		272	272
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>12,626</b>	<b>3,742</b>	<b>16,368</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>			
31.12.2011. godine	<b>27,264</b>	<b>2,973</b>	<b>30,237</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>			
31.12.2010. godine	<b>28,026</b>	<b>3,400</b>	<b>31,426</b>

Nekretnine su u vlasništvu Društva.

Društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti, iz paragrafa 30 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Uzimajući u obzir vladajuću stopu inflacije, smatramo da je realno da se ova imovina revalorizuje putem procene tržišne – fer vrednosti.

**Građevinski objekti**

U okviru građevinskih objekata evidentirani su građevinski objekti dati u zakup, čime je Društvo precenilo građevinske objekte a potcenilo investicione nekretnine. Na osnovu analitičkih evidencija koje se vode u Društvu nismo mogli da se uverimo kolika je vrednost investicionih nekretnina.

Društvo u okviru građevinskih objekata evidentira iznos nabavne vrednosti od 689 hiljada dinara i ispravke vrednosti od 292 hiljade dinara koji se odnose na stanove date u otkup zaposlenima za koje ugovorenu revalorizaciju neotplaćenih rata vrši »Javno preduzeće za stambene usluge« Bor. Amortizacija za navedene stanove se ne vrši. Društvo nema uvid u stanja postojećih stanova i iznos nenaplaćenih rata, samim tim pomenute građevinske objekte treba isknjižiti iz knjigovodstvene evidencije Društva i zadužiti ostale dugoročne plasmane.

Društvo je u toku 2011. godine izvršilo radove (adaptaciju prostora) na građevinskom objektu (Hotel »Srbija« u Boru) i povećalo vrednost osnovnih sredstava u iznosu od 216 hiljada dinara.

**Postrojenja i oprema**

Društvo u okviru opreme, analitička kartica 0233 – udružena sredstva u opštinski fond evidentira iznos od 106 hiljada dinara koja potiče iz ranijih godina i za koje nam nije prezentovana dokumentacija kako bi se uverili u osnov prethodno navedenog evidentiranja i da li se radi o opremi za koju treba vršiti obračun amortizacije. S obzirom da se ne može utvrditi pravno lice (opštinski fond) pomenuta osnovna sredstva treba otpisati na teret rashoda.

Društvo je u toku godine nabavilo LCD televizor nabavne vrednosti u iznosu od 50 hiljada dinara.

Društvo je na osnovu Odluke o usvajanju izveštaja o popisu imovine i obaveza od 20.01.2012. godine evidentiralo manjak opreme i iz knjigovodstvenih evidencija isknjižilo opremu nabavne vrednosti u iznosu od 292 hiljade dinara i ispravke vrednosti u iznosu od 272 hiljade dinara, i iznos sadašnje vrednosti u iznosu od 20 hiljada dinara evidentiralo u okviru ostalih rashoda (Napomena D23).

**Amortizacija**

Računovodstvenim politikama Društva obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode. Amortizacija je pravilno obračunata i evidentirana na rashodima.

**Hipoteke**

Društvo ima upisanu vansudsku hipoteku I reda u korist »Banca Intesa« a.d. po ugovoru o dugoročnom kreditu, br. 3/62 od 18.07.2008. godine na građevinskom objektu – poslovnom prostoru, pet prostorija finansijskih usluga površine 175 m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor i upisanu hipoteku u korist »Volksbanka« ad po ugovoru o otvaranju revolving kreditne linije broj 285-0000000061253-36 zaključenog dana 04.11.2011. godine na građevinskom objektu Hotel »Srbija«, spratnosti Po+Pr+3+Pk, u ulici Đorđa Vajferta 3, broj zgrade 1, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor I. Prema Izjavi Društva pod hipotekom je i građevinski objekat »Balkan« na osnovu neizmirenih obaveza-poreskog duga po osnovu poreza na dobit pravnih lica u iznosu od 1,834,185.36 dinara po osnovu Sporazuma o odlaganju plaćanja poreskog duga do januara 2012. godine.

**D3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	hiljada dinara	
	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Ukupno
<b>1. Bruto vrednost na početku godine</b>	<b>3,786</b>	<b>3,786</b>
<b>2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:</b>		
<b>3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:</b>		
<b>4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>3,786</b>	<b>3,786</b>
<b>5. Ispravka vrednosti na početku godine</b>		
<b>6. Ispravka vrednosti na kraju godine</b>		
<b>Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)</b>	<b>3,786</b>	<b>3,786</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)</b>	<b>3,786</b>	<b>3,786</b>

**Greške iz ranijeg perioda**

Dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 3,786 hiljada dinara odnose se na učešće u kapitalu »Ishrana« a.d. Niš pravnog sledbenika DP »Ishrana« a.d. Bor. Učešće je plasirano 25.12.1997. godine po ugovoru o osnivanju kojim Društvo poseduje 11,68% učešća, što je potvrđeno i vansudskim poravnanjem broj 1/134 od 11.05.2006. godine. Nisu nam bili dostupni podaci o tržišnoj vrednosti akcija na dan bilansa. Prema podacima Centralnog registra hartija od vrednosti i podacima Agencije za privredne registre o visini osnovnog kapitala »Ishrana« a.d. Niš ukupna vrednost kapitala iznosi 12,455 hiljada dinara podeljena u 24,910 akcija nominalne vrednosti 500 dinara. Društvo poseduje 11,68% odnosno 2,910 akcija što po nominalnoj vrednosti ukupno iznosi 1,455 hiljada dinara. Shodno prethodno navedenom Društvo je za iznos razlike od 2,331 hiljadu dinara (3,786 – 1,455) precenilo dugoročne finansijske plasmane i potcenilo nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti.

**D4. ZALIHE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	321	233
1.1. Nabavna vrednost	321	233
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)		
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	1,052	1,134
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	1,052	1,134
3. Roba (3.1-3.2-3.3)	14	1,339
3.1. Bruto vrednost robe	14	1,794
3.2. Ukalkulisani PDV		262
3.3. Ukalkulisana razlika u ceni		193
<b>I Zalihe - neto (1 do 3)</b>	<b>335</b>	<b>1,572</b>
1. Bruto dati avansi	1,492	1,527
2. Ispravka vrednosti datih avansa	1,492	1,492
<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>		<b>35</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>335</b>	<b>1,607</b>

Stanje zaliha je usaglašeno sa popisom.

**Starosna struktura avansa**

	hiljada dinara		
Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto		1,492	<b>1,492</b>
Ispravka vrednosti		1,492	<b>1,492</b>
<b>Dati avansi, neto</b>			



**D5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	hiljada dinara		
	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	6,745	106	6,851
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>8,950</b>	<b>416</b>	<b>9,366</b>
Ispravka vrednosti na početku godine	3,896		3,896
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa			
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate			
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	1,603		1,603
<b>Ispravka vrednosti na kraju godine</b>	<b>5,499</b>		<b>5,499</b>
<b>NETO STANJE</b>			
31.12.2011. godine	<b>3,451</b>	<b>416</b>	<b>3,867</b>
31.12.2010. godine	<b>2,849</b>	<b>106</b>	<b>2,955</b>

Društvo je usaglašavalo kratkoročna potraživanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Usaglašena salda kratkoročnih potraživanja ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja kratkoročnih potraživanja. Pored toga, na osnovu nezavisnih potvrđenja dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost kratkoročnih potraživanja.

Potražni saldo potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 224 hiljada dinara, nije iskazan kao obaveza po osnovu primljenih avansa. Za iznos od 224 hiljada dinara, Društvo je potcenilo potraživanja od kupaca u zemlji i obaveze po osnovu primljenih avansa.

Društvo u okviru drugih potraživanja u iznosu od 416 hiljada dinara evidentira:

- potraživanja od radnika po osnovu manjkova u iznosu od 104 hiljada dinara,
- potraživanja za porodiljsko bolovanje u iznosu od 259 hiljada dinara,
- potraživanja za bolovanje preko 30 dana u iznosu od 42 hiljade dinara,
- ostala potraživanja u iznosu od 11 hiljada dinara.

hiljada dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	3,451	5,499	<b>8,950</b>
Ispravka vrednosti		5,499	<b>5,499</b>
Neto potraživanja	<b>3,451</b>		<b>3,451</b>
Druga potraživanja (bruto)	416		<b>416</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>416</b>		<b>416</b>

Društvo je u 2011. godini izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca u zemlji kod kojih je protekao rok od 365 dana od dana dospeća u iznosu od 1,603 hiljade dinara na teret rahoda od obezvređenja potraživanja (vidi Napomenu D23 uz finansijske izveštaje).

## D6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

hiljada dinara

	Kratkoročni krediti u zemlji	Ukupno
Bruto stanje na početku godine		
Bruto stanje na kraju godine	<b>5,870</b>	<b>5,870</b>
Ispravka vrednosti na početku godine		
Ispravka vrednosti na kraju godine		
<b>NETO STANJE</b>		
31.12.2011. godine	<b>5,870</b>	<b>5,870</b>
31.12.2010. godine		

Društvo u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana evidentira odobrena dinarska novčana sredstva bez kamate Agenciji za čišćenje objekata „Pak-Plast“ iz Bora na osnovu Ugovora o pozajmici novčanih sredstava br 01 od 08.11.2011. godine sa rokom povraćaja do godinu dana.

Društvo je na odobrena novčana sredstva obračunalo kamatu u visini referentne kamatne stope NBS i znos kamate iskazalo u poreskom bilansu.

**D7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima		16
2. Dinarski poslovni račun	340	80
3. Dinarska blagajna		155
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>340</b>	<b>251</b>

Gotovina na dinarskim poslovnim računima usaglašena je prema izvodima poslovnih banaka.

**D8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	47	64
2. Unapred plaćeni troškovi		13
<b>UKUPNO (1 +2)</b>	<b>47</b>	<b>77</b>

**D9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**

Društvo nije izvršilo obračun odloženih poreskih sredstava ili obaveza što nije u skladu sa MRS 12 – Porezi iz dobitka.

**D10. KAPITAL**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	24,885	24,885
2. Ostali osnovni kapital	985	985
<b>I. Svega osnovni kapital (1+2)</b>	<b>25,870</b>	<b>25,870</b>
1. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	18,552	18,552
2. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	4,454	
<b>II. Svega gubitak do visine kapitala (1+2)</b>	<b>23,006</b>	<b>18,552</b>
<b>KAPITAL (I-II)</b>	<b>2,864</b>	<b>7,318</b>

**a) Gubitak do visine kapitala**

	hiljada dinara
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>18,552</b>
Povećanje po osnovu gubitka tekuće godine	4,454
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>23,006</b>

Struktura akcijskog kapitala na dan revizije prema podacima Centralnog registra hartija od vrednosti:

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	169	7,059	14.18%	3,529
Konzorcijum	1	35,983	72.30%	17,992
Akcije Akcijskog fonda	1	6,728	13.52%	3,364
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>171</b>	<b>49,770</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,885</b>

Nominalna vrednost jedne akcije je 500 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi je 500 dinara.

U toku 2011 godine nije bilo trgovanja akcijama Društva.

Prema Zakonu o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS" 36/2011 i 99/2011 ) propisano je da akcionarsko društvo mora imati najmanje 3 miliona dinara akcijskog kapitala. Skrećemo pažnju da je neto kapital AD »BOR« 2,864 hiljade dinara, što je ispod propisanog minimuma.

**D11. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine, jubilarne nagrade i druga rezervisanja za zaposlene u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih. Prema članu 22a Zakona o porezu na dobit rezervisanja po prethodno navedenim osnovama ne priznaju se u Poreskom bilansu i za iznos ovih rezervisanja vrši se uvećanje poreske osnovice.

**D12. DUGOROČNE OBAVEZE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	10,406	2,694
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1)</b>	<b>10,406</b>	<b>2,694</b>

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
»Banca Intesa« a.d. Beograd	57. meseci	01.08.2008. godine	hipoteka, ugovori o jemstvu, ugovorna ovlašćenja, menice	9% godišnje	EUR	6,674.75	698
»Volksbank« a.d. Beograd	120 meseci	08.12.2011.	hipoteka, ugovorna ovlašćenja, menice	8.93%	EUR	92.770,37	9,708
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>							<b>10,406</b>

Obaveza po dugoročnom kreditu »Banca Intesa« ad je usaglašena sa kreditorom u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je izvršilo kursiranje obaveza u stranoj valuti po srednjem kursu NBS na dan bilansa i kursne razlike evidentiralo u okviru finansijskih prihoda (Napomena D20).

Deo dugoročnih obaveza po kreditu »Banca Intesa« ad koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini reklasifikovane su na dan bilansa na kratkoročne finansijske obaveze (Napomena D13).

Obaveza po dugoročnom kreditu »Volksbanka« ad je usaglašena sa kreditorom u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je izvršilo kursiranje obaveza u stranoj valuti po srednjem kursu NBS na dan bilansa i kursne razlike evidentiralo u okviru finansijskih rashoda (Napomena D21).

Deo dugoročnih obaveza po kreditu »Volksbanka« ad koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini reklasifikovane su na dan bilansa na kratkoročne finansijske obaveze (Napomena D13).

**D13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	3,068	1,983
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>3,068</b>	<b>1,983</b>

Kreditor	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6
»Banca Intesa« a.d. Beograd	hipoteka, 2 ugovora o jemstvu, 10 ugovornih ovlašćenja, menice	9% godišnje	EUR	18.862,47	1,974
»Volksbanka« a.d. Beograd	hipoteka, ugovorna ovlašćenja, menice	8.93%	EUR	6,696.62	701
Kompanija Dunav Osiguranje a.d. Zaječar			RSD	-	163
<b>a) Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine</b>					<b>2,838</b>
<b>b) Ostale kratkoročne finansijske obaveze (pozjamice osnivača)</b>			RSD	-	<b>230</b>
<b>Kratkoročne finansijske obaveze – ukupno (a+b)</b>					<b>3,068</b>

Kao što je navedeno u Napomeni D12 uz finansijske izveštaje, Društvo je na dan bilasna deo dugoročnih obaveza po kreditu »Banca Intesa« ad u iznosu od 18,862.47 EUR odnosno 1,974 hiljada dinara u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze.

Kao što je navedeno u Napomeni D12 uz finansijske izveštaje, Društvo je na dan bilasna deo dugoročnih obaveza po kreditu »Volksbanka« ad u iznosu od 6,696.62 EUR odnosno 701 hiljadu dinara u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze.

Kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 163 hiljade dinara se odnose na Protokol zaključen 13.08.2008. godine sa Kompanijom Dunav Osiguranje a.d. filijala Zaječar radi izmirenja obaveza po ugovoru br. 009/04 od 22.04.2004. godine. Društvo je usaglasilo pomenute obaveze sa poveriocem.

**D14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	152	101
2. Dobavljači u zemlji	24,920	24,108
3. Obaveze iz specifičnih poslova		845
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 3)</b>	<b>25,072</b>	<b>25,054</b>

Na osnovu prezentirane dokumentacije (izvoda otvorenih stavki) i sprovedene nezavisne potvrde salda za najznačajnije obaveze iz poslovanja prikupili smo zadovoljavajući dokaz o usaglašenosti obaveza iz poslovanja.

**D15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	506	565
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	145	163
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	396	97
4. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	173	14
5. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	18	79
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 5)</b>	<b>1,238</b>	<b>918</b>

U okviru neto obaveza po osnovu zarada i obaveza za poreze i doprinose na zarade na teret zaposlenog i na teret poslodavca Društvo je evidentiralo zarade za mesec novembar i decembar 2011. godine koje su isplaćene u januaru i februaru 2012. godine.

Društvo u okviru ostalih obaveza evidentira rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore u iznosu od 18 hiljada dinara.

### D16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	<b>36</b>	<b>181</b>
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. + 2.2.)	<b>1,085</b>	<b>(7)</b>
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	1,092	
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	(7)	(7)
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	<b>152</b>	<b>153</b>
3.1. Unapred obračunati troškovi	152	153
<b>OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)</b>	<b>1,273</b>	<b>327</b>

Društvo u okviru unapred obračunatih troškova evidentira ukalkulisane troškove revizije u iznosu od 105 hiljada dinara. Za preostali iznos od 47 hiljada dinara evidentiranih u okviru unapred obračunatih troškova Društvo nam nije prezentovalo dokumentaciju kako bi utvrdili na šta se odnose i otkad potiču navedene obaveze, te po tom osnovu ne izražavamo mišljenje.

### D17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</b>	<b>561</b>	<b>1,808</b>



**D18. POSLOVNI PRIHODI**

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	16,034	31,737
<b>I. Prihodi od prodaje robe (1)</b>	<b>16,034</b>	<b>31,737</b>
1. Prihodi od prod. proiz. i usluga na domaćem tržištu	7,991	6,858
<b>II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (1)</b>	<b>7,991</b>	<b>6,858</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>24,025</b>	<b>38,595</b>
<b>b) Ostali prihodi</b>		
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	12	95
2. Prihodi od zakupnine	6,117	8,072
<b>B. OSTALI PRIHODI (1+2)</b>	<b>6,129</b>	<b>8,167</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B)</b>	<b>30,154</b>	<b>46,762</b>

**D19. POSLOVNI RASHODI**

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	14,378	29,922
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe (1)</b>	<b>14,378</b>	<b>29,922</b>
1. Troškovi materijala za izradu	2,705	1,977
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	294	348
3. Troškovi goriva i energije	3,140	3,244
<b>II. Troškovi materijala (1 do 3)</b>	<b>6,139</b>	<b>5,569</b>
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	5,272	5,865
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	828	1,067
3. Ostali lični rashodi i naknade	377	738
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (1 do 3)</b>	<b>6,477</b>	<b>7,670</b>
1. Troškovi amortizacije	1,435	1,451
2. Troškovi rezervisanja	18	79
<b>IV. Troškovi amortizacije i rezerv. - ukupno (1+2)</b>	<b>1,453</b>	<b>1,530</b>
1. Troškovi transportnih usluga	347	290

2. Troškovi usluga na održavanju	300	754
3. Troškovi zakupnina	121	117
4. Troškovi reklame i propagande	156	147
5. Troškovi ostalih usluga	29	29
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (1 do 5)</b>	<b>953</b>	<b>1,337</b>
1. Troškovi neproizvodnih usluga	628	325
2. Troškovi reprezentacije	10	74
3. Troškovi premije osiguranja	123	109
4. Troškovi platnog prometa	154	223
5. Troškovi poreza	1,454	828
6. Ostali nematerijalni troškovi	327	401
<b>b) Nematerijalni troškovi (1 do 6)</b>	<b>2,696</b>	<b>1,960</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>3,649</b>	<b>3,297</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>32,096</b>	<b>47,988</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK</b>	<b>1,942</b>	<b>1,226</b>

Drustvo u okviru troškova ostalih usluga u iznosu od 29 hiljada dinara evidentira troškove osiguranja vozila.

Ostali nematerijalni troškovi u iznosu od 327 hiljada dinara se odnose na:

- administrativne, sudske, lokalne takse u iznosu od 167 hiljada dinara,
- troškove nakanada za zaštitu i unapređenje životne sredine u iznosu od 62 hiljade dinara,
- lokalnu komunalnu taksu za isticanje firme u iznosu od 76 hiljada dinara, i
- ostale nematerijalne troškove u iznosu od 22 hiljade dinara.

## D20. FINANSIJSKI PRIHODI

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata		130
2. Pozitivne kursne razlike	83	
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1+2)</b>	<b>83</b>	<b>130</b>

**D21. FINANSIJSKI RASHODI**

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	1,225	831
2. Negativne kursne razlike	243	520
3. Ostali finansijski rashodi	51	16
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3)</b>	<b>1,519</b>	<b>1,367</b>

Ostali finansijski rashodi u iznosu od 51 hiljadu dinara se odnose na rashode u vezi sa obradom kredita.

**D22. OSTALI PRIHODI**

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		3,389
2. Viškovi	611	19
3. Prihodi od smanjenja obaveza	38	10,267
4. Ostali nepomenuti prihodi	11	161
5. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja		383
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 5)</b>	<b>660</b>	<b>14,219</b>

Društvo u okviru prihoda od smanjenja obaveza evidentira prihode po osnovu naknadno primljenog rabata od dobavljača u zemlji u iznosu od 38 hiljada dinara.

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od 11 hiljada dinara se odnose na spravnjenje i usaglašavanje stanja sa kupcima i dobavljačima.

**D23. OSTALI RASHODI**

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Manjkovi	24	17
2. Ostali nepomenuti rashodi	109	507
3. Obezbvredjenje kratkoročnih potraživanja	1,603	657
<b>OSTALI RASHODI (1 do 3)</b>	<b>1,736</b>	<b>1,181</b>

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 109 hiljada dinara se odnose na:

- rashode po osnovu naknadno odobrenog rabata u iznosu od 104 hiljada dinara, i
- ostale nepomenute rashode u iznosu od 5 hiljada dinara.

Kao što je navedeno u Napomeni D5 uz finansijske izveštaje, Društvo je u toku godine izvršilo indirektno obezbvredjenje potraživanja od kupaca u zemlji kod kojih je protekao rok od 365 dana od dana dospeća u iznosu od 1,603 hiljada dinara.

## D24. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo na dan 31.12.2011. godine vodi sudske sporove u iznosu od 1,069 hiljada dinara po osnovu nenaplaćenih potraživanja od kupaca i jedan sudski spor radi utvrđivanja prava svojine sa »Centroistokom« a.d. Bor za objekte Stare tržnice, Nove tržnice i Pivnice.

Društvo ima upisanu vansudsku hipoteku I reda u korist »Banca Intesa« a.d. po ugovoru o dugoročnom kreditu, br. 3/62 od 18.07.2008. godine na građevinskom objektu – poslovnom prostoru, pet prostorija finansijskih usluga površine 175 m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor i upisanu hipoteku u korist »Volksbanka« ad po ugovoru o otvaranju revolving kreditne linije broj 285-000000061253-36 zaključenog dana 04.11.2011. godine na građevinskom objektu Hotel »Srbija«, spratnosti Po+Pr+3+Pk, u ulici Đorđa Vajferta 3, broj zgrade 1, na katastarskoj parceli br. 758 upisana u list nepokretnosti br. 8155 KO Bor I. Prema Izjavi Društva pod hipotekom je i građevinski objekat »Balkan« na osnovu neizmirenih obaveza-poreskog duga po osnovu poreza na dobit pravnih lica u iznosu od 1,834,185.36 dinara po osnovu Sporazuma o odlaganju plaćanja poreskog duga do januara 2012. godine.

## D25. FINANSIJSKA STABILNOST

	hiljada dinara	
	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
1. Stalna imovina	34,023	35,212
2. Zalihe i dati avansi	335	1,607
3. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva obustavljenog poslovanja		
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)</b>	<b>34,358</b>	<b>36,819</b>
4. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	2,864	7,318
5. Dugoročna rezervisanja		
6. Dugoročne obaveze	10,406	2,694
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)</b>	<b>13,270</b>	<b>10,012</b>
<b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>2.59</b>	<b>3.68</b>

Koeficijent finansijske stabilnosti je viši od jedan, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 21,088 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

**D26. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	<b>Tekuća godina</b>	hiljada dinara <b>Prethodna godina</b>
1. Poslovni prihodi	30,154	46,762
2. Varijabilni rashodi	23,767	39,548
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>6,387</b>	<b>7,214</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	8,329	8,440
5. Neto finansijski rashodi	1,436	1,237
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(3,378)	(2,463)
7. Koefficient marže pokrića (3/1)	0.2118	0.1543
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	46,102	62,727
9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	15,948	15,965
10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (9/1) x 100	52.89%	34.14%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 52.89%. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom. (Što je navedeni procenat viši poslovanje Društva je dublje u zoni gubitka).