

Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

31.12.2012.

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **IZOLACIJA AD**

Матични број (МБ): **07015135**

Поштански број и место: **11000**

BEOGRAD

Улица и број: **KUMODRAŠKA BROJ 257**

Адреса е-поште: **izolacija@izolacija.rs**

Интернет адреса: **www.izolacija.rs**

Консолидовани/Појединачни: **POJEDINAČNI**

Усвојен (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **ANA DAJIĆ**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011-398-66-41**

Факс: **011-398-66-15**

Адреса е-поште: **ana.dajic@izolacija.rs**

Презиме и име: **ALEŠ SLAVEC**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2012

у хиљадама динара

| Позиција 1 | АОП 2 | Износ | |
|--|------------|--------------------|-----------------------|
| | | Текућа година 3 | Претходна година 4 |
| АКТИВА | | | |
| A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009) | 001 | 473.484 | 508.172 |
| I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 002 | | |
| II GOODWILL | 003 | | |
| III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 004 | 333 | 274 |
| IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008) | 005 | 466.033 | 503.515 |
| 1. Некретнине, постројења и опрема | 006 | 164.786 | 178.748 |
| 2. Инвестиционе некретнине | 007 | 301.247 | 324.767 |
| 3. Биолошка средства | 008 | | |
| V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011) | 009 | 7.118 | 4.383 |
| 1. Учешћа у капиталу | 010 | 2.999 | 672 |
| 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 011 | 4.119 | 3.711 |
| Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015) | 012 | 93.145 | 226.366 |
| I ЗАЛИХЕ | 013 | 40.993 | 43.721 |
| II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 014 | | |
| III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020) | 015 | 52.152 | 182.645 |
| 1. Потраживања | 016 | 44.531 | 178.675 |
| 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак | 017 | 221 | 221 |
| 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | | |
| 4. Готовински еквиваленти и готовина | 019 | 6.106 | 2.680 |
| 5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 020 | 1.294 | 1.069 |
| В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 021 | | |
| Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021) | 022 | 566.629 | 734.538 |
| Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА | 023 | 33.940 | |
| Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023) | 024 | 600.569 | 734.538 |
| Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 025 | 178.173 | 246.448 |
| ПАСИВА | | | |
| A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | 101 | | 146.123 |
| I ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 102 | 3.000 | 3.000 |
| II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 103 | | |
| III РЕЗЕРВЕ | 104 | 480 | 480 |
| IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | 105 | 312.381 | 337.068 |
| V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 106 | | |
| VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 107 | | |
| VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК | 108 | 31.152 | 31.121 |
| VIII ГУБИТАК | 109 | 347.013 | 225.546 |
| IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | 110 | | |
| Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116) | 111 | 577.500 | 571.562 |
| I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА | 112 | 23.823 | 24.661 |
| II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115) | 113 | 324.565 | 304.470 |
| 1. Дугорочни кредити | 114 | 74.565 | 54.470 |
| 2. Остале дугорочне обавезе | 115 | 250.000 | 250.000 |
| III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | 116 | 229.112 | 242.431 |
| 1. Краткорочне финансијске обавезе | 117 | 96.112 | 61.050 |
| 2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља | 118 | | |
| 3. Обавезе из пословања | 119 | 112.920 | 167.511 |
| 4. Остале краткорочне обавезе | 120 | 13.645 | 7.912 |
| 5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 121 | 6.435 | 5.958 |
| 6. Обавезе по основу пореза на добитак | 122 | | |
| В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 123 | 23.069 | 16.853 |
| Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123) | 124 | 600.569 | 734.538 |
| Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 125 | 178.173 | 246.448 |

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

| Позиција 1 | АОП 2 | Износ | |
|---|------------|--------------------|-----------------------|
| | | Текућа година 3 | Претходна година 4 |
| А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | |
| I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206) | 201 | 139.088 | 396.570 |
| 1. Приходи од продаје | 202 | 120.064 | 406.409 |
| 2. Приходи од активирања учинака и робе | 203 | | |
| 3. Повећање вредности залиха учинака | 204 | 11.040 | |
| 4. Смањење вредности залиха учинака | 205 | | 24.193 |
| 5. Остали пословни приходи | 206 | 7.984 | 14.354 |
| II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212) | 207 | 243.836 | 381.754 |
| 1. Набавна вредност продате робе | 208 | 6.818 | 10.407 |
| 2. Трошкови материјала | 209 | 118.228 | 208.213 |
| 3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 210 | 75.777 | 78.440 |
| 4. Трошкови амортизације и резервисања | 211 | 12.449 | 20.662 |
| 5. Остали пословни расходи | 212 | 30.564 | 64.032 |
| III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | | 14.816 |
| IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201) | 214 | 104.748 | |
| V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 215 | 24.784 | 4.368 |
| VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 216 | 48.446 | 16.479 |
| VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | 724 | 11.599 |
| VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | 16.745 | 9.839 |
| IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | | 4.465 |
| X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218) | 220 | 144.431 | |
| XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 221 | | |
| XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 222 | 408 | |
| Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | | 4.465 |
| В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | 144.839 | |
| Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| 1. Порески расход периода | 225 | | |
| 2. Одложени порески расходи периода | 226 | 10.568 | |
| 3. Одложени порески приходи периода | 227 | | 1.396 |
| Д. Исплаћена лична примања послодавцу | 228 | | |
| Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | | 5.861 |
| Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | 155.407 | |
| Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 231 | | 1.623 |
| З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА | 232 | | 4.238 |
| И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | |
| 1. Основна зарада по акцији | 233 | | 2 |
| 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 234 | | |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|------------|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 301 | 270.325 | 283.584 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 302 | 270.168 | 283.564 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 303 | 157 | 20 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 304 | | |
| II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 305 | 323.122 | 366.757 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 306 | 236.592 | 284.965 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 307 | 69.767 | 74.510 |
| 3. Плаћене камате | 308 | 14.213 | 5.817 |
| 4. Порез на добитак | 309 | | |
| 5. Плаћања по основу осталих јавних прихода | 310 | 2.550 | 1.465 |
| III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 311 | | |
| IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 312 | 52.797 | 83.173 |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 313 | 12 | 207 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 314 | | 183 |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 315 | | |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 316 | | |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 317 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 318 | 12 | 24 |
| II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 319 | 913 | 14.528 |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 320 | | |
| 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 321 | 535 | 13.260 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 322 | 378 | 1.268 |
| III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 323 | | |
| IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 324 | 901 | 14.321 |
| В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | 325 | 133.329 | 90.027 |
| 1. Увећање основног капитала | 326 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 327 | 106.802 | 41.438 |
| 3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 328 | 26.527 | 48.589 |
| II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | 329 | 76.205 | 5.119 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 330 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | 331 | 76.205 | 4.995 |
| 3. Финансијски лизинг | 332 | | 124 |
| 4. Исплаћене дивиденде | 333 | | |
| III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 334 | 57.124 | 84.908 |
| IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 335 | | |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 403.666 | 373.818 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 337 | 400.240 | 386.404 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | 3.426 | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336) | 339 | | 12.586 |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 340 | 2.680 | 15.266 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | | |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 342 | | |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 6.106 | 2.680 |

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од **01.01.2012.** до **31.12.2012.**

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Основни капитал (група 30 без 309) | АОП | Остали капитал (рн. 309) | АОП | Неуплаћени уписани капитал (група 31) | АОП | Емисиона премија (рн. 320) | АОП | Резерве (рн. 321, 322) | АОП | Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331) | АОП | Нереализовани добити по основу жартија од вредности (рачун 332) | АОП | Нереализовани губити по основу жартија од вредности (рачун 333) | АОП | Нераспоредени добитак (група 34) | АОП | Губитак до висине капитала (група 35) | АОП | Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237) | АОП | Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12) | АОП | Губитак изнад висине капитала (група 29) |
|---|-----|---------------------------------------|-----|-----------------------------|-----|--|-----|-------------------------------|---------|------------------------|-----|--|--------|--|---------|--|-------|-------------------------------------|--------|--|-----|---|-----|---|-----|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | | | | | | | | | | | | | |
| Стање на дан 01.01. претходне године ____ | 401 | 3.000 | 414 | 427 | 440 | 453 | 296 | 466 | 333.802 | 479 | 492 | 505 | 25.260 | 518 | 225.546 | 531 | 544 | 136.812 | 557 | | | | | | | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 402 | | 415 | 428 | 441 | 454 | | 467 | 8.070 | 480 | 493 | 506 | 519 | 532 | 545 | 8.070 | 558 | | | | | | | | | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење | 403 | | 416 | 429 | 442 | 455 | | 468 | | 481 | 494 | 507 | 520 | 533 | 546 | 559 | | | | | | | | | | |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3) | 404 | 3.000 | 417 | 430 | 443 | 456 | 296 | 469 | 341.872 | 482 | 495 | 508 | 25.260 | 521 | 225.546 | 534 | 547 | 144.882 | 560 | | | | | | | |
| Укупна повећања у претходној години | 405 | | 418 | 431 | 444 | 457 | 184 | 470 | | 483 | 496 | 509 | 5.861 | 522 | 535 | 548 | 6.045 | 561 | | | | | | | | |
| Укупна смањења у претходној години | 406 | | 419 | 432 | 445 | 458 | | 471 | 4.804 | 484 | 497 | 510 | 523 | 536 | 549 | 4.804 | 562 | | | | | | | | | |
| Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6) | 407 | 3.000 | 420 | 433 | 446 | 459 | 480 | 472 | 337.068 | 485 | 498 | 511 | 31.121 | 524 | 225.546 | 537 | 550 | 146.123 | 563 | | | | | | | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање | 408 | | 421 | 434 | 447 | 460 | | 473 | | 486 | 499 | 512 | 525 | 538 | 551 | 564 | | | | | | | | | | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење | 409 | | 422 | 435 | 448 | 461 | | 474 | | 487 | 500 | 513 | 526 | 539 | 552 | 565 | | | | | | | | | | |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9) | 410 | 3.000 | 423 | 436 | 449 | 462 | 480 | 475 | 337.068 | 488 | 501 | 514 | 31.121 | 527 | 225.546 | 540 | 553 | 146.123 | 566 | | | | | | | |
| Укупна повећања у текућој години | 411 | | 424 | 437 | 450 | 463 | | 476 | | 489 | 502 | 515 | 31 | 528 | 121.467 | 541 | 554 | 567 | 33.940 | | | | | | | |
| Укупна смањења у текућој години | 412 | | 425 | 438 | 451 | 464 | | 477 | 24.687 | 490 | 503 | 516 | 529 | 542 | 555 | 146.123 | 568 | | | | | | | | | |
| Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12) | 413 | 3.000 | 426 | 439 | 452 | 465 | 480 | 478 | 312.381 | 491 | 504 | 517 | 31.152 | 530 | 347.013 | 543 | 556 | 569 | 33.940 | | | | | | | |

“ IZOLACIJA A D “ BEOGRAD

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2012.

Beograd, februar 2013. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

1. OPŠTE INFORMACIJE

| | |
|---|---|
| <i>Pun naziv preduzeća:</i> | AKIONARSKO DRUŠTVO «IZOLACIJA » |
| <i>Skraćeni naziv preduzeća:</i> | AD «IZOLACIJA» |
| <i>Sedište:</i> | Beograd |
| <i>Adresa:</i> | Kumodraška , 257 |
| <i>Registarski sud i broj predmeta:</i> | 1-1 479-00 PS Beograd |
| <i>Matični broj:</i> | 07015135 |
| <i>Poreski identifikacioni broj:</i> | 101739188 |
| <i>Registarski broj:</i> | 01907015135 |
| <i>Naziv osnovne delatnosti:</i> | Ostali nepomenuti specifični građevinski radovi |
| <i>Šifra osnovne delatnosti:</i> | 4399 |
| <i>Oblik organizovanja:</i> | PRIVATNO |
| <i>Broj zaposlenih:</i> | 65 |
| <i>Telefon:</i> | 011/398-66-41 |
| <i>Faks:</i> | 011/398-66-15 |
| <i>Broj tekućih računa:</i> | Komercijalna Banka: 205-85-27 UniCredit banka: 170-6542-79 NLB banka: 310-203976-64 |
| <i>Godina osnivanja:</i> | 1959. |
| <i>Datum privatizacijet:</i> | 29.08.2008. |

“Izolacija” je specijalizovano preduzeće za zanatske radove u građevinarstvu, osnovano 1959. godine i razvilo se u renomirano preduzeće na ovim prostorima.

Izolacija A.D. je privatizovana metodom javne aukcije koja je održana dana 29.08.2008.godine . kupac 70% društvenog kapitala je firma Unireal D O O matični broj 20229934 iz beograda I zaključen je Ugovor o prodaji društvenog kapitala broj ugovora I-1715/08-1303/02od 02.09.2008.godine.

Izolacija ad Beograd je osnivač zavisnog društva Izolacija operativa Priština sa sedištem u Nišu , Izolacija doo Montenegro sa sedištem u Podgorici. U oba zavisna preduzeća ima 100% pravo odlučivanja.

U pravnom prometu, preduzeće “Izolacija” AD, istupa kao jedinstveni privredni subjekat, a za obaveze odgovara sopstvenim sredstvima. Preduzeće zastupa i predstavlja generalni direktor , izvršni direktor kao njegov inokosni poslovni organ, dok se u postojećoj vlasničkoj strukturi Skupština akcionara,i Odbor direktora i odbor javljaju u ulozi organa upravljanja društvom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

Preduzeće "Izolacija" u okviru svoje delatnosti bavi se sledećim poslovima:

- Hidroizolacija i sanacija različitih tipova krovova (ravni, kosi, lučni) ugljovodoničnim PVC trakama, armiranim i prskanim hladnim pastama
- Zaštitom građevinskih objekata od podzemnih, procednih voda i vlaga, hidroizolacionim trakama, mastiksom i krutim sistemima;
- Hidroizolacijom bazena, vododrživih konstrukcija, kanala, rezervoara za vodu i kupatila;
- Hidroizolacija tunela, podzemnih skloništa i prolaza;
- Razne vrste krutih izolacija na bazi vodonepropusnih materijala i premaza;
- Oblaganje tehničkim folijama taložnih jezera, ribnjaka laguna ili kanala za navodnjavanje;
- Izradom elektroprivrednih antistatik podova;
- Sve vrste zaštite objekata u agresivnim sredinama;
- Antikorozivna i protivpožarna zaštita;
- Termoizolacija;
- Sve vrste industrijskih podova;
- Sve vrste kiselo-otpornih samorazvijajućih podova, kiselo-otpornih premaza;
- Zvučne izolacije;
- Molersko-farbarski radovi;
- Keramički radovi;
- Podopolagački radovi;
- Spušteni plafoni i pregradni zidovi;
- Staklorezački radovi.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja

- *Nekretnine i investicione nekretnine se odmeravaju u bilansu stanja po fer vrednosti*

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni Glasnik RS, broj 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - u daljem tekstu: Zakon), pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda, izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

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

a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene na snazi od 1. januara 2011. godine koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu od 1. januara 2011. godine, ali nisu još uvek zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na taj dan:

(a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene primenljivi na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu od 1. januara 2012. godine ili pre tog datuma i kao takvi su primenljivi na priložene finansijske izveštaje, ali pošto još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji za izveštajne periode koji počinju na taj dan, nisu primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja:

- Izmene MSFI 7 "Unapređenje obelodanjivanja u vezi sa finansijskim instrumentima" (stupile na snagu 1. januara 2009. godine);
- IFRIC tumačenje 18 "Prenos imovine od strane kupaca" (primenjuje se na prenos imovine od strane kupaca primljene 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma);
- Izmene IFRIC tumačenja 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje" (stupile na snagu 1. jula 2009. godine);
- Izmene IFRIC tumačenja 16 "Hedžing neto investicija u inostranom poslovanju" (stupile na snagu 1. jula 2009. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda koja su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda objavljenog u aprilu 2009. godine (datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Klasifikacija prava emitovanja (stupile na snagu 1. februara 2010. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene primenljivi na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (Nastavak)

- Izmene MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" (stupile na snagu 1. jula 2010. godine);
- IFRIC tumačenje 19 "Izmirivanje obaveza instrumentima kapitala" (stupio na snagu 1. jula 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda objavljenog u maju 2010. godine (datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Revidirani MRS 24 "Obelodanjivanje o povezanim stranama" (stupio na snagu 1. januara 2011. godine);
- Izmene IFRIC 14 "MRS 19 - Limiti sredstava definisanih beneficija, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija" - Preplata minimalnih zahteva fonda (stupile na snagu 1. januara 2011. godine);
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primenjuju MSFI (stupile na snagu 1. jula 2011. godine); i
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Prenos finansijske imovine (stupile na snagu 1. jula 2011. godine); i
- Izmene MRS 12 "Porezi na dobit" - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (stupile na snagu 1. januara 2012. godine).

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

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći novi standardi i njihove izmene i tumačenja su objavljeni, nisu još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni i nisu još u primeni za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine:

- Izmene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Ostali ukupan rezultat na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Revidirani MRS 19 "Primanja zaposlenih" (stupa na snagu 1. januara 2013. godine),
- Revidirani MRS 27 "Pojedinačni finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Revidirani MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Revidirani MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

- 2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)
- 2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)
- (b) *Novi standardi, tumačenja i izmene koje nisu još u primeni* (Nastavak)
 - MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
 - MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - MSFI 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine)
 - MSFI 12 "Obelodanjivanje interesa u ostalim entitetima" na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - MSFI 13 "Odmeravanje fer vrednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - IFRIC 20 "Troškovi otkrivke (uklanjanja jalovine) u proizvodnoj fazi površinskog kopa" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - Izmene različitih standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, ciklus 2009-2011, objavljenog od strane IASB u maju 2012. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine); i
 - "Investicioni entiteti" - Izmene IFRS 10, IFRS 12 i IAS 27 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem¹:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010 i 101/2012), koji odstupaju od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja";
- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 3/2011), kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, Društvo je odlučilo da neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika sa stanjem na taj dan po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, ne iskaže u prihodima odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika, formiranih na napred navedeni način, iskazani su u okviru ostalih aktivnih /pasivnih/ vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2010. godine. Ovakav računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata obračunate ugovorene valutne klauzule bio je dozvoljen i u 2008. i 2009. godini.

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- Gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

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

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

2.2. Preračunavanje stranih valuta***(a) Funkcionalna i izveštajna valuta***

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

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

2.3. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.3. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

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

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

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturna vrednost (uključujući carinske dažbine), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano, kao i kapitalizovane troškove pozajmljivanja .

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmeravale su se do 31.12.2010. godine po nabavnoj vrednosti vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Na dan 31.12.2010. godine građevinski objekti i investicione nekretnine se odmeravaju po fer vrednosti i one su prikazane u bilansu stanja na dan 31.12.2010 godine i na dan 31.12.2012.godine po fer vrednosti .

Građevinsko zemljište se priznaje po nabavnoj vrednosti.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna /ili revalorizovana/ vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

| | |
|-----------------------------|-------------|
| - Građevinski objekti | 40 godina |
| - Mašine i oprema | 7-15 godina |
| - Motorna vozila | 10 godina |
| - Nameštaj, pribor i oprema | 5-10godina |

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

2.4. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznatu vrednost. Na dan 31.12.2011.godine investicione nekretnine su procenjene po fer vrednosti i prikazane su u bilansu stanja na dan 31.12.2012. godine u procenjenom iznosu .

Do 31.12.2010. godine nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se se iskazivale po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjenje vrednosti. Amortizacija investicionih nekretnina se obračunavala do 31.12.2010. primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji se kreće u rasponu do 40 godina .

Postojale su indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo je iz tih razloga procenilo (procenu su izvršili ovlašćeni procenitelj

2.5. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Društvo je procenilo da se udeli neće moći povratiti te je izvršena ispravka vrednosti uloženog učešća u kapitalu .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava**

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

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

2.7. Finansijski instrumenti**Finansijska sredstva**

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

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

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice.

b) Zajmovi i potraživanja

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti(nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

b) *Zajmovi i potraživanja (nastavak)*

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju oročena sredstva u bankama kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

c) *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana .

d) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobiti i gubici prikazuju u okviru kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.7. Finansijski instrumenti(nastavak)****Finansijska sredstva (nastavak)***d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju(nastavak)*

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

2.8. Finansijske obaveze

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

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

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka , *i primljene avanse od investitora* .

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.8. Finansijske obaveze (nastavak)**

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

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

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

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene.

2.9 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne vrednosti, odnosno cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Nabavna vrednost materijala i robe predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Izlaz za zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja /Troškovi pozajmljivanja se mogu kapitalizovati samo u slučaju da je za zalihe potreban značajan vremenski period da bi se pripremile za prodaju/. Izlaz sa zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.9 Zalihe (nastavak)**

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodane robe.

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.11. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju potraživanja i obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

2.12. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*Rezervisanja*

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

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

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (nastavak)***Rezervisanja (nastavak)**Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*

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

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.14. Zakupi*Društvo kao zakupac**Operativni zakup*

Zakup se klasifikuje kao operativni zakup ako zakupodavac suštinski zadržava sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

*Društvo kao zakupodavac**Operativni zakup*

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

Prihod od zakupnine priznaje se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa.

2.15. Tekući i odloženi porez na dobit

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

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010 i 101/2011) i podzakonskim aktima. Porez na dobit obračunava se primenom poreske stope poreza na dobit od 10% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobiti ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.15. Tekući i odloženi porez na dobit (nastavak)**

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji je razvrstan u srednje ili veliko pravno lice koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, u sopstvenom vlasništvu za obavljanje pretežne delatnosti i delatnosti upisanih u osnivački ili drugi akt obveznika, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja) izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza) obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

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

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

Odloženi porez

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.16. Primanja zaposlenih****(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine

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

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

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

2.17. Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe

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

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz ugovoreni rok plaćanja od 60 dana, što je u skladu sa tržišnom praksom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)***(b) Prihod od prodaje usluga***

Društvo prodaje usluge iz oblasti gradjevinarstva. Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi utrošenog vremena i materijala, priznaje se po ugovorenim naknadama s obzirom da su utrošeni radni sati i da su nastali direktni troškovi. Za ugovore na bazi utroška materijala stanje dovršenosti se odmerava na bazi nastalih troškova materijala kao procenat od ukupnih troškova koji treba da nastanu.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za izvršene usluge generalno se priznaje u periodu kada su usluge izvršene, korišćenjem proporcionalne osnove tokom trajanja ugovora.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo da je kamata primi.

(d) Prihod od zakupnina

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

(e) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

2.19. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM**3.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

(a) Tržišni rizik

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

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Da je na dan 31.12.2012.godine funkcionalna valuta zabeležila pad 10% u odnosu na €, a sve varijabile bile nepromenjene, troškovi poslovanja bi bili veći za 20.584 hiljada dinara a prihodi za 1.114 hiljada dinara (zbog kursnih razlika po preračunu kredita i dobavljača i kupaca kao), odnosno društvo bi iskazalo neto gubitak u iznosu od 174.877 hiljada dinara, veći za 19.470 hiljada dinara.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM**3.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)***Rizik od promene kamatnih stopa*

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Tokom 2012. i 2011. godine, najveći deo obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su najvećim delom izražene u stranoj valuti (EUR).

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

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbirno za Društvo kao celinu. Finansije Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučenim kreditnim aranžmanima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

3.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Eventualni višak gotovine poslovnih aktivnosti iznad salda zahtevanih obrtnih sredstava, ulaže se u kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili hartije od vrednosti za trgovanje, birajući instrumente sa odgovarajućim dospećima ili sa dovoljnom likvidnošću koja obezbeđuje dovoljan prostor kakav je određen gore navedenim planom.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata koja obuhvata i dugoročne i kratkoročne obaveze (salda koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan):

| | Do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 2 godine | Od 2 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------|
| 31. decembar 2012. godine | | | | | | |
| Krat. Obaveze za zajmive i za porez | | 28.879 | | | | 28.879 |
| Obaveze po osnovu kredita | 43.635 | 30.930 | 48.111 | 25.557 | | 148.233 |
| Ostale dug obaveze | | | | 250.000 | | 250.000 |
| Obaveze iz poslovanja | 100.420 | 6.500 | 6.000 | | | 112.920 |
| Ostale kratkoročne obaveze | 13.645 | | | | | 13.645 |
| Ukupne dug i krat obaveze | 157.700 | 66.309 | 54.111 | 275.557 | | 553.677 |
| 31. decembar 2011. godine | | | | | | |
| Obaveze po osnovu kredita | 52.057 | 1.180 | 37.960 | 16.509 | | 107.706 |
| Obaveze iz poslovanja | 29.013 | 138.498 | | | | 167.511 |
| Krat obaveze za zajam | | 16.566 | | | | 16.566 |
| Obaveze za pdv | 5.118 | | | | | 5.118 |
| | 86.188 | 156.244 | 37.960 | 16.509 | | 296.901 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM (Nastavak)

3.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|-----------------------|------------------------|
| Obaveze po kreditima - ukupno | 148.233 | 107.706 |
| Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena) | 6.106 | 2.680 |
| Neto dugovanja | <u>(142.127)</u> | <u>(105.026)</u> |
| Sopstveni kapital | <u>3.000</u> | <u>3.000</u> |
| Kapital - ukupno | <u>108.187</u> | <u>251.149</u> |
| Koeficijent zaduženosti | <u>-31.31%</u> | <u>(41.81%)</u> |

Koeficijent zaduženosti po ovom načinu obračuna je u minusu iz razloga jer je došlo do zaduženosti za kredite u bankama i smanjenja kapitala odnosno do gubitka iznad kapitala i neto dugovanja su veća od kapitala ukupno, a u ranijem periodu koeficijent nije bio realan jer je uplatama zajma za likvidnost većinski vlasnik Unireal održavao likvidnost, bančani krediti su korišćeni u toku tekuće godine a deo je finansirano iz tekućeg poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja. Iz razloga što su nekretnine bile obezvređene izvršena je procena po fer vrednosti na dan 31.12.2010. godine .

Rezervisanja po osnovu otpremnina

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

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u mali broj sudskih sporova koji proističu iz tekućih obaveza i potraživanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Rezervisanja nisu vršena na dan 31.12.2012. jer će eventualni troškovi po sporovima za naše poverioce biti beznačajni i uključeni su u poslovne knjige a za naše dužnike po sporovima izvršene su ispravke potraživanja i uključene u finansijske izveštaje kao obezvređene .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)**4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (nastavak)***Odložena poreska sredstva*

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

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

4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i privredni sektor u svetu ispoljili tokom 2008. godine. Efekti krize odrazili su se na smanjenje ulaganja na tržištu kapitala, smanjenje likvidnosti bankarskog sektora, na povećanje međubankarskih kamatnih stopa i prouzrokovali su veliko kolebanje na tržištu hartija od vrednosti.

Efekti krize u Republici Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor kroz značajno povlačenje depozita stanovništva, uz dalji uticaj na krizu likvidnosti, fluktuaciju i opadanje kursa dinara u odnosu na strane valute, smanjenje opšte privredne aktivnosti i platežne sposobnosti stanovništva i privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, i značajno doprinele vraćanju poverenja u bankarski sektor, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje. Vlada Republike Srbije je usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize", čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da napred navedeni opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak**4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize (nastavak)**

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

| | Ostala nemate- rijalna ulaganja | Nemate- rijalna ulaganja u pripremi | Avansi | Ukupno |
|--------------------------------|--|--|--------|--------|
| NABAVNA VREDNOST | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 199 | | | 199 |
| Nabavke | 278 | | | 278 |
| Aktiviranja | | | | |
| Sredstva primljena bez naknade | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 477 | | | 477 |
| Nabavke | 52 | | | 52 |
| Aktiviranja | | | | |
| Sredstva primljena bez naknade | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | 132 | | | 132 |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 661 | | | 661 |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 98 | | | 98 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 105 | | | 105 |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 203 | | | 203 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 125 | | | 125 |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 328 | | | 328 |
| NEOTPISANA VREDNOST: | | | | |
| - 31. decembra 2011. godine | 274 | | | 274 |
| - 31. decembra 2012. godine | 333 | | | 333 |

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju interno generisane kapitalizovane troškove razvoja softvera i ostale interno generisane troškove koji zadovoljavaju definiciju nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija u iznosu od RSD 125 hiljada uključen je u troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Knjigovodstvena vrednost je smanjena na njegovu nadoknadivu vrednost kroz priznavanje gubitka. Ovaj gubitak je uključen u „troškove poslovanja“ u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | Građevin-ski objekti | Postrojenja i oprema | NPO u pripremi | zemljiš ta | Ukupno |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------|
| NABAVNA VREDNOST | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 166.604 | 48.433 | 150 | | 215.187 |
| Nabavke | 7.430 | 8.045 | | 4.740 | 20.215 |
| Efekat procene | | | | | |
| Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja | | | | | |
| Prenos sa investicija | (30.828) | | (150) | | (30.978) |
| Otuđenja i rashodovanja | | (1.993) | | | (1.993) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 143.206 | 54.485 | 0 | 4.740 | 202.431 |
| Nabavke | | 351 | 125 | | 476 |
| Efekat procene | | | | | |
| Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja | | | | | |
| Prenos na investicione nekretnine | (5.488) | (132) | | | (5.620) |
| Otuđenja i rashodovanja | (51) | (2.930) | | | (2.981) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 137.667 | 51.774 | 125 | 4.740 | 194.306 |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 0 | 17.161 | | | 17.161 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 3.430 | 4.710 | | | 8.140 |
| Prenos na investicione nekretnine | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | (1.618) | | | (1.618) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 3.430 | 20.254 | | | 23.684 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 3.579 | 5.062 | | | 8.641 |
| Procena | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja- | (5) | (2.800) | | | (2.805) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 7.004. | 22.516 | | | 29.520 |
| NEOTPISANA VREDNOST: | | | | | |
| - 31. decembra 2011. godine | 139.776 | 34.232 | 0 | 4.470 | 178.748 |
| - 31. decembra 2012. godine | 130.663 | 29.258 | 125 | 4.740 | 164.786 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2012. godine, postoji zaloga na nepokretnosti na nepokretnostima:

Nekretnina u Novom Sadu čija je procenjena vrednost 44.800,00€.

Nekretnine u Beogradu , Miška Jovanovića 9 poslovna zgrada i garaže ukupna procenjena vrednost 1.332.400.00 € i poslovna zgrada i magacin u Kumodražskoj 257 čija je procenjena vrednost 1.846.041.00€

Oprema koja ima nabavnu vrednost 8.231 hiljadu dinara je u potpunosti amortizovana i dalje se nalazi u upotrebi.

Nekretnine se mere po fer vrednosti .U knjigama je iskazana prvi put procenjena vrednost na dan 31.12.2010. godine , u toku 2012 bila je obračunata amortizacija koja je iskazana u bilansu uspeha za 2012. Godinu. Nekretnine koje služe za obavljanje delatnosti i investicione nekretnine nisu fizički odvojene celine te je prilikom procena svih nekretnina utvrđeno da su nekretnine za obavljanje delatnosti u knjigama veće u odnosu na fer vrednost ukupno 2.081 hiljada dinara.

7. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na računu su bile kao što sledi:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------|----------------|
| NABAVNA VREDNOST | | |
| Stanje na dan 1. januara | 324.767 | 279.973 |
| Korektivni nalog 01.01.11. | | 8.967 |
| Stanje 01.01.2011. | | 288.940 |
| Prenos sa nepokretnosti | 5.488 | 30.828 |
| Otuđenja i rashodovanja | | |
| Povećanje vrednosti | | 9.804 |
| Efekat procene | (29.008) | (4.805) |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>301.247</u> | <u>324.767</u> |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | |
| Stanje na dan 1. januara | | |
| Amortizacija | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | |
| Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji | | |
| Prenos sa nekretnina | | |
| Ukidanje amortitizacije procena | | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Prpcenjena vrednost: | 301.247 | 324.767 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

7. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2012. godine je iznosila RSD 301.247 hiljada. Procena je izvršena od strane nezavisnog procenitelja koji ima priznate i relevantne stručne kvalifikacije i nedavno iskustvo sa lokacijom i kategorijom investicione nekretnine koju je procenjivao.

Procena vrednosti je vršena na osnovu brojnih faktora, kao što su postojeći uslovi rentiranja, procena tržišnih uslova i procena stopa kapitalizacije korišćenjem uporednih tržišnih podataka, tamo gde je to bilo moguće. Zbog trenutnog stanja na tržištu nekretnina, i smanjenog broja kupoprodajnih transakcija u odnosu na ranije godine, prouzrokovanih ekonomskom krizom, procenitelji su u povećanoj meri koristili svoje poznavanje tržišta i profesionalno rasuđivanje i nisu se oslanjali samo na rezultate uporedivih transakcija koje su se desile u prošlosti.

Procena je u knjigama proknjižena na način da je ukinuta kompletno ispravka vrednosti nekretnina a razlika efekat procene dodat nabavnoj vrednosti dodata nabavnoj vrednosti .

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

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|--------------|
| Prihodi od zakupnina | 7.984 | 14.354 |
| Direktni troškovi poslovanja koji proističu iz investicionih nekretnina koje su generisale prihod od zakupnine u toku godine | | |
| Direktni troškovi poslovanja koji proističu iz investicionih nekretnina koje nisu generisale prihod od zakupnine u toku godine | | |

Na datum bilansa stanja ne postoje ograničenja koja se odnose na mogućnost prodaje investicionih nekretnina niti na ostvarivanje prihoda od zakupa i priliva novca od otuđenja.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Troškovi naknada zaposlenima gradski prevoz

a) Učešća u kapitalu

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------------|-----------------|
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 2.471 | 1.629 |
| Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica | | |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | | |
| Minus: Ispravka vrednosti | <u>197</u> | <u>1.629</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>2.274</u> | <u>0</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

a) Učešća u kapitalu (nastavak)

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa učešće u kapitalu povezanih pravnih lica za iznos 1.432 hiljade dinara . Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknjižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

Društvo je u toku 2012. Godine uplatilo udeo u zavisno preduzeće u Crnoj Gori u iznosu od 2.274 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na udele u sledećim društvima:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>Učešće %</u> |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|
| Operativa Podgorica Montenegro | 2.274 | 100 |
| Operativa Prištiva | 197 | 100 |
| Stanje na dan 31. decembra | 2.471 | |

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|--------------|--------------|
| U akcijama | 2.794 | 2.798 |
| U udelima | 1.656 | 1.599 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | |
| Minus: ispravka vrednosti | 3.725 | 3.725 |
| Stanje na dan 31. decembra | 725 | 672 |

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>Učešće %</u> |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|
| Skoplje | 652 | 21.16 |
| Ostali | 3.798 | - |
| Ispravka vrednosti | (3.725) | |
| Stanje na dan 31. decembra | 725 | |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Učešća u kapitalu (nastavak)

Ulaganjima Društva u kapital drugih pravnih lica trguje se javno na Beogradskoj berzi.

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2012. godine.

U 2012. godini nije bilo otuđenja prodaja akcija . Izvršena je ispravka vrednosti za ulaganja u kapital u pravnim licima bez prava odlučivanja prema pokazateljima poslovanja i kretanju vrednosti akcija na berzi na dan 31.12.12.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

b) Ostali dugoročni finansijski plasmani

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dugoročni depoziti AIK banka | 1.557 | 1.268 |
| Dugoročni krediti u zemlji-stambeni | 3.459 | 3.377 |
| Dugoročni depoziti u zemlji | 3.013 | 3.013 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 887 | 840 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(4.797)</u> | <u>(4.787)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>4.119</u> | <u>3.711</u> |

Dugoročni krediti u zemlji

Dugoročni krediti u zemlji se odnose na date stambene kredite , otkup društvenih stanova.

Ovi krediti se otplaćuju u mesečnim ratama, na period koji se kreće u rasponu od od 10.. do .40.. godina, i zbog dužine trajanja kredita izvršeno je diskontovanje ispravkom vrednosti tih potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

9. ZALIHE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Materijal | 28.321 | 40.903 |
| Nedovršena proizvodnja | 15.996 | 4.956 |
| Gotovi proizvodi | | |
| Roba | | |
| Dati avansi za zalihe i usluge | 707 | 1.309 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(4.031)</u> | <u>(3.447)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>40.993</u> | <u>43.721</u> |

Povećanje vrednosti nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31.12.2012. godine u odnosu na stanje 31.12.2011. godinu iskazuje se u korist poslovnih prihoda u Bilansu uspeha u iznosu od 11.040. hiljada dinara kao i u bilansu stanja za 2012.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja (jemstvo) za obaveze po osnovu bankarskih kredita .

U toku godine, izvršen je otpis zastarelih zaliha robe i materijala u ukupnom iznosu od RSD 600 hiljada a ispravka vrednosti datih avansa 32 hiljade dinara je ukunuta u korist prihoda 'ostalih prihodi' u Bilansu uspeha a na teret računa ispravke vrednosti. Ispravka vrednosti datih avansa je povećana u toku 2012 za iznos od 16 hiljada dinara na teret rashoda „ostali rashodi „ u Bilansu uspeha u korist ispravke vrednosti za date avanse.

10. POTRAŽIVANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | 63.519 | 187.057 |
| Potraživanja od povezanih pravnih lica | 166 | 55.559 |
| Potraživanja iz specifičnih poslova | | |
| Ostala potraživanja | 515 | 953 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(19.669)</u> | <u>(64.894)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>44.531</u> | <u>178.675</u> |

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje i drugih potraživanja društva iskazana je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|----------------------|-----------------------|
| RSD | 44.531 | 149.383 |
| EUR | | <u>29.292</u> |
| | <u>44.531</u> | <u>178.675</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

10. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Stanje na dan 1. januara | 64.894 | 100.729 |
| Dodatna ispravka vrednosti | 12.777 | 5.235 |
| Direktan otpis pret. Ispravljeno Oper. Beograd | (26.267) | |
| Direktan otpis prethodno ispravljenih potraž. | (31.042) | |
| Direktan otpis prethodno ispravljen Oper Niš | | (40.631) |
| Naplaćena ispravljena potraživanja | (693) | (439) |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>19.669</u> | <u>64.894</u> |

Formirane dodatne ispravke vrednosti potraživanja iskazane su u okviru ostalih rashoda u bilansu uspeha a direktan otpis kao i naplaćena ispravljena potraživanja su iskazana na teret ispravke vrednosti koja je ranije formirana u bilansu stanja.

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa kupci povezanih pravnih lica za iznos 26.267 hiljade dinara . Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

Kategorije unutar pozicije potraživanja ne sadrže obezvređena sredstva.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Društvo ne poseduje nikakve instrumente obezbeđenja naplate.

Potraživanja od kupaca kao i ostala potraživanja su nekamatonosna.

11. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak je iz ranijeg perioda i iznosi 221 hiljadu dinara i nalazi se u bilansu stanja na dan 31.12.2012.godine.

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|--------------|
| Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica | | |
| Izolacija operativa Beograd | 0 | 26.314 |
| Izolacija operativa Priština | 5.382 | 5.382 |
| Potraž za deo stan kredita (iz dugoročnih) | 90 | 74 |
| Minus: Ispravka vrednosti | (5472) | (31.770) |
| Stanje na dan 31. decembra | 0 | 0 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Kratkoročni plasmani se odnose na date zajmove povezanim pravnim licima, ispravljeni su u celoj vrednosti jer je procenjeno da je mogućnost vraćanja istih minimalna.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Stanje na dan 1. januara | 31.770 | 52.525 |
| Dodatna ispravka vrednosti | 16 | 1.416 |
| Direktan otpis pret ispravl. Oper Beograd | (26.314) | |
| Direktan otpis pret ispravl. Oper NS, Čačak | 0 | (22.024) |
| Naplaćena ispravljena potraživanja | <u>0</u> | <u>(147)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>5.472</u> | <u>31.770</u> |

Formirane dodatne ispravke vrednosti potraživanja iskazane su u okviru ostalih rashoda u bilansu uspeha a direktan otpis je iskazan na teret ispravke vrednosti koja je ranije formirana u bilansu stanja.

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa kratkoročne pozajmice povezanih pravnih lica za iznos 26.314 hiljade dinara. Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti | | |
| Tekući (poslovni) računi | 6.105 | 2.298 |
| Devizni račun | 0 | 201 |
| Ostala novčana sredstva | 1 | 181 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>6.106</u> | <u>2.680</u> |

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo je imalo na raspolaganju RSD 6.106 hiljada (2011: RSD 2.680 hiljada) na tekućim i deviznim računima na raspolaganju bez ikakvih uslova za raspolaganje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Porez na dodatu vrednost | 531 | 353 |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | <u>763</u> | <u>716</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>1.294</u> | <u>1.069</u> |

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na fakturisane troškove osiguranja imovine i lica koji se odnose na budući period .

14-1 Gubitak iznad visine kapitala je iskazan u iznosu od 33.940 hiljade dinara.

15. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Menice za kredit i fod za razvoj | 153.527 | 176.236 |
| Date menice za otkup potraživanja | | 7.500 |
| Tuđe osnovno sredstvo uzeto u zakup | 3.110 | 3.110 |
| Materijal primljen -za plaćanje u roku | 1.204 | 3.110 |
| Garancije i jemstva za dobro izvršenje posla | 20.332 | 31.593 |
| Garancije i jemstva primlj, avanse i radove | | <u>24.899</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>178.173</u> | <u>246.448</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

16.KAPITAL I REZERVE

| | Osnovni kapital | Rezerve | Revalo- rizacione rezerve | Neraspo- ređeni dobitak | Gubitak do visine kapitala | Ukupno |
|--|-----------------|------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. januara 2011. | 3.000 | 296 | 341.872 | 25.260 | 225.546 | 144.882 |
| Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | | (4.804) | | | |
| Ostalo | | | | | | |
| Dobit za godinu | | 184 | | 5.861 | 0 | 1.241 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2011. | | 184 | (4.804) | 5.861 | 0 | 1.241 |
| Povećanje osnovnog kapitala | | | | | | |
| Raspodela dobiti | | | | | | |
| Stanje na dan 31. decembra 2011. | 3.000 | 480 | 337.068 | 31.121 | 225.546 | 146.123 |
| Stanje na dan 1. januara 2012. | 3.000 | 480 | 337.068 | 31.121 | 225.546 | 146.123 |
| povećanje | | 0 | (24.687) | | 121.467 | (146.123) |
| Dobit za godinu | | | | 31 | | |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2012. | | 0 | (24.687) | 31 | 121.467 | (146.123) |
| Povećanje osnovnog kapitala | | | | | | |
| Raspodela dobiti | | | | | | |
| Stanje na dan 31. decembra 2012. | 3.000 | 480 | 312.381 | 31.152 | 347.013 | 0 |

Osnovni kapital

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre (broj registracije b d 140246/2010 od 10.12.2010. godine) iznosi 27.966,55 EUR, od čega se na novčani kapital odnosi EUR 27.966,55 EUR).

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Društvo nema upisani a neuplaćeni kapital.

(c) Rezerve

Zakonske rezerve su u iznosu od 296 hiljada dinara.
Emisione premije iznose 184 hiljada dinara.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve potiču od efekta procene nekretnina koja je izvršena prvi put na dan 31.12.2010. godine, 31.12.2011. i 31.12.2012. od strane ovlašćenih procenitelja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

16.KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Nerasporedjeni dobitak na dan 31.12.2012.godine iznosi 31.152.hiljada dinara. Do povećanja u odnosu na 31.12.2011. je došlo jer su se ukinule revalorizacione rezerve koje su nastale procenom imovine a ta imovina je otuđena u toku 2012. Godine . Efekat po tom osnovu iznosi 31 hiljadu dinara. Gubitak do visine kapitala iznosi 347.013 hiljada dinara, uvećan je u odnosu na 2011. Godinu za iznos od 121.467 hiljada dinara , kao posledica gubitka iz poslovanja u 2012. Godini , gubitka poreklom iz finansijskih rashoda i prihoda kao i gubitka po osnovu ostalih rashoda i prihoda iskazanim u Bilansu uspeha .

17.DUGOROČNA REZERVISANJA

| | Troškovi u garantnom roku | Sudski sporovi | Zadržane kaucije i depoziti | Otpremnine za odlazak u penziju | Ostala rezervi- sanja | Ukupno |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Stanje na dan | | | | | | |
| 1. januara 2011. | 8.840 | 3.338 | | 3.104 | | 15.282 |
| Dodatna rezervisanja | 11.149 | 424 | | 844 | | 12.417 |
| Efekat diskontovanja | | | | | | |
| Iskorišćeno u toku godine | | | | | | |
| Ukidanje neiskorišćenih iznosa | (3.038) | | | | | (3.038) |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 16.951 | 3.762 | | 3.948 | | 24.661 |
| Dodatna rezervisanja | 3.683 | | | | | 3.683 |
| Efekat diskontovanja | | | | | | |
| Iskorišćeno u toku godine | | (3.762) | | | | (3.762) |
| Ukidanje neiskorišćenih iznosa | | | | (759) | | (759) |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2012 | 20.634 | 0 | | 3.189 | | 23.823 |

(a) Rezervisanja za troškove u garantnom roku

Uobičajena praksa je da Društvo daje garanciju na svoje proizvode za period od tri do pet godina. Rukovodstvo procenjuje troškove rezervisanja za buduće zahteve u garantnom roku (3%) od realizacije na osnovu informacija o ovim zahtevima u prethodnim periodima, kao i na osnovu nedavnih trendova koji bi mogli nagovestiti da se informacije o prošlim troškovima mogu razlikovati od budućih zahteva. Rukovodstvo je procenilo da se nisu stekli uslovi za ukidanje ranijih rezervacija po osnovu rezervacije za garantni period.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

17.DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

(b) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u mali broj sudskih sporova koji proističu iz tekućih obaveza i potraživanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Rezervisanja nisu vršena na dan 31.12.2012. jer će eventualni troškovi po sporovima za naše poverioce biti beznačajni i uključeni su u poslovne knjige a za naše dužnike po sporovima izvršene su ispravke potraživanja i uključene u finansijske izveštaje kao obezvređene .

(c) Otpremnine za odlazak u penziju

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene. Imajući u vidu da u Republici Srbiji ne postoji razvijeno tržište za ovakve obveznice, korišćene su stope tržišnih prinosa na državne obveznice.

Naknade zaposlenima:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otpremnine | 3.189 | 3.948 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>3.189</u> | <u>3.948</u> |

Osnovne pretpostavke koje su korišćene su:

Podaci o zaposlenima ukupan staž 31.12.12. pol,
starost
Kamatna stopa 10%
Tri prosečne bruto zarade u decembru
176.742,00dinara
Pretpostavljeni rast cena 0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

18. DUGOROČNI KREDITI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Finansijski kredit od:</i> | | |
| - fond za razvoj | 4.289 | 3.955 |
| - bančani kredit | 109.965 | 52.477 |
| Ostali dugoročni krediti /zajmovi | 15.000 | |
| Ukupno dugoročni krediti | <u>129.254</u> | <u>56.432</u> |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 20) | <u>54.689</u> | <u>1.962</u> |
| Dugoročni deo dugoročnih kredita | <u><u>74.565</u></u> | <u><u>54.470</u></u> |
| Dospeće dugoročnih kredita: | | |
| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
| Između 1 i 2 godine | 66.984 | 27.564 |
| Između 2 i 5 godine | 7.581 | 26.906 |
| Preko 5 godina | | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u><u>74.565</u></u> | <u><u>54.470</u></u> |

Knjigovodstvena vrednosti kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|--------------|--------------|
| RSD | 15.000 | |
| EUR | 1.003.204 | 520.542 |

Knjigovodstvena vrednosti bančanih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|--------------|--------------|
| RSD | | |
| EUR | 1.003.204 | 520.542 |

Kreditni uključuju osigurane obaveze (kredite od banaka i obezbeđene kredite) u iznosu od RSD 114.254 hiljada dinara(2011: RSD 56.432 hiljada dinara). Krediti od banaka obezbeđeni su založnim pravom na građevinske objekte Društva (napomena 6). Bančani dugoročni kredit je sa valutnom klauzulom sa grejs periodom od 15 meseci.

U toku 2012. Društvo nije izvršilo otplatu kredita od 2.133 hiljada dinara fvr .

Kreditni od banaka dospevaju do 2015. godine i uz prosečnu kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 9,528 do12.98% godišnje , kamata je varijabilna .

Kreditni od fonda za razvoj dospeva do 2013. godine i uz prosečnu kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 1% godišnje

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

19. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital | 250.000 | 250.000 |
| Stanje na dan 31. decembra | 250.000 | 250.000 |

Obaveze prema *matičnim pravnim licima* uključuju iznose koje je Društvo pozajmilo bez kamate za likvidnost u iznosu od 250.000 hiljada dinara sa klauzulom da će se ta sredstva konvertovati u kapital .

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------|---------------|
| Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | 7.443 | 953 |
| Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | | |
| Kratkoročni krediti u zemlji od banaka | 33.980 | 51.274 |
| Kratkoročni krediti u inostranstvu | | |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine f z r (Napomena 18) | 3.564 | 1.963 |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine bančani krediti (Napomena 18) | 51.125 | |
| Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti | | |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | 6.860 |
| Stanje na dan 31. decembra | 96.112 | 61.050 |

Obaveze prema *matičnim je bez kamate* , a *kreditima prema fzr* po osnovu kratkoročnih kredita uključuju iznose koje je Društvo pozajmilo uz kamatnu stopu od 1% . Dugoročni bančani krediti koji dospevaju do jedne godine su uz promenljivu kamatu od 9,528 do 12.98 % na godišnjem nivou . Kratkoročni bančani krediti su uz kamatu 101 na mesečnom nivou iz okvirnog plasmana. Neiskorišćeni deo okvirnog plasmana na dan 31.12.2012. godine nije iskorišćen u iznosu od 81.381,67 € za bezbedenje ovog kredita data je hipoteka nad nekretninama i menice napomena 6.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 4.107 | 3.616 |
| Dobavljači u zemlji | 19.077 | 37.372 |
| Dobavljači u inostranstvu | 5.254 | 61.186 |
| Dobavljači - matična u zemlji | 14.452 | 19.399 |
| Dobavljači - matična u inostranstvu | 70.030 | 45.938 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>112.920</u> | <u>167.511</u> |

Obaveze prema dobavljačim ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana.

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 75.284 hiljada su izražene u stranoj valuti, uglavnom u *eur-ima*.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Zarade i naknade zarada, bruto | 11.217 | 6.290 |
| Naknade zarada koje se refundiraju, bruto | | 36 |
| Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja | 1.184 | 1.158 |
| Obaveze prema zaposlenima | 1.138 | 28 |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima | 57 | 228 |
| Ostale obaveze | 49 | 172 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>13.645</u> | <u>7.912</u> |

Ostale obaveze se najvećim delom odnose na zaradu za deo oktobar, novembar, decembar koja nije isplaćena do izrade finansijskih izveštaja u iznosu od 11.217 hilj. Dinara, kao i prema zaposlenima za isplatu dnevnica.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

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

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <i>Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda:</i> | | |
| Obaveze za porez na dodatu vrednost | 807 | 5229 |
| Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke | | |
| Obaveze za akcize | | |
| Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine | 878 | 709 |
| Svega | <u>1.685</u> | <u>5.938</u> |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i> | | |
| Unapred obračunati troškovi | | |
| Obračunati prihodi budućeg perioda | | |
| Odloženi prihodi i primljene donacije | | |
| Ostala pasivna vremenska razgraničenja | 4.750 | |
| Svega | <u>4.750</u> | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u><u>6.435</u></u> | <u><u>5.938</u></u> |

Društvo nije iskazalo razgraničenja po pitanju efekata kursnih razlika. Ostala vremenska razgraničenja se odnose na ugovorene troškove i koji su nastali a nisu fakturisani u obračunskom periodu u iznosu od 4.750 hiljada dinara.

24. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

Glavne komponente poreskog rashoda za 2012. i 2011. godinu su sledeće:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Odloženi poreski rashodi perioda | 6.222 | 3.028 |
| Odloženi poreski prihodi perioda | (16.790) | (1.632) |
| Za godinu 2012. | <u><u>(10.568)</u></u> | <u><u>1.396</u></u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

24. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

a) Odložena poreska sredstva i obaveze

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

| Odložene poreske obaveze: | Ubrzana poreska amortizacija | Dobici na fer vrednosti | ... | Ukupno |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-----|---------|
| Stanje na dan | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 2.526 | | | 2.526 |
| Na teret bilansa uspeha | 1.632 | | | 1.632 |
| Direktno na teret kapitala | | 37.986 | | 37.986 |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 4.158 | 37.986 | | 42.144 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 16.789 | | | 16.789 |
| Direktno na teret kapitala | | (4.351) | | (4.351) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 20.947 | 33.635 | | 54.582 |

| Odložena poreska sredstva: | Obaveze za penzije | Rezervi- sanja | Poreski gubici | Ostalo | Ukupno |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|---------|--------|
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 310 | 883 | 14.985 | 6.085 | 22.263 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 84 | 811 | (186) | 2.319 | 3.028 |
| Direktno na teret kapitala | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 394 | 1.694 | 14.799 | 8.404 | 25.291 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 84 | (1.694) | 15.673 | (7.841) | 6.222 |
| Direktno na teret kapitala | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 478 | 0 | 30.472 | 563 | 31.513 |

Odloženo poresko sredstvo se priznaje za pokriće prenetih poreskih gubitaka u iznosu u kojem je verovatno da će se odnosna poreska olakšica ostvariti kroz buduće oporezive dobiti.

Nepriznati neiskorišćeni poreski gubici i poreski krediti ističu kao što sledi:

| | 2013. | 2014. | 2015. | 2016. | 2017. | 2018. | 2018. | 2019. | 2020. | Ukupno |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Poreski gubici | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.920 | 304.720 |
| Poreski krediti | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.392 | 30.472 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

25. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. 12.2012. godine.

26. POSLOVNI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 120.064 | 406.409 |
| Prihod od aktiviranja učinaka i robe | | |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka (napomena 9) | 11.040 | |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka (napomena 9) | | (24.193) |
| Ostali poslovni prihodi | <u>7.984</u> | <u>14.354</u> |
| Za godinu | <u>139.088</u> | <u>396.570</u> |

Ostali poslovni prihodi se odnose na prihode od zakupa nepikretnosti.

27. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u 2012. godini je iznosila RSD 6.818 hiljada i odnosi se na prodaju zaliha ,materijala , koji je bio na lageru a nama u tom trenutku nije bio neophodan.

28. TROŠKOVI MATERIJALA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Troškovi materijala za izradu | 109.991 | 198.174 |
| Troškovi ostalog materijala (režijskog) | 2.283 | 3.147 |
| Troškovi goriva i energije | <u>5.954</u> | <u>6.892</u> |
| Za godinu | <u>118.228</u> | <u>208.213</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

29. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 60.382 | 60.921 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca | 10.108 | 9.934 |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu | 661 | 2.713 |
| Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima | 481 | 904 |
| Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora | 20 | 391 |
| Troškovi zaposlenih službenog putovanja | 1.907 | |
| Troškovi naknada zaposlenima gradski prevoz | 1.912 | |
| Ostali lični rashodi i naknade zaposlenima | 306 | 3.577 |
| Za godinu | <u>75.777</u> | <u>78.440</u> |
| Broj zaposlenih | <u>65</u> | <u>64</u> |

30. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja | 124 | 105 |
| Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme | 8.642 | 8.140 |
| Troškovi amortizacije investicionih nekretnina | 0 | 0 |
| Troškovi rezervisanja | 3.683 | 12.417 |
| Za godinu | <u>12.449</u> | <u>20.662</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

31. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Proizvodne usluge | | 1.626 |
| Usluge na izradi učinaka | 2.990 | 31.791 |
| Transportne usluge | 806 | 2.121 |
| Usluge održavanja O S | 793 | 2.119 |
| Zakupnine | 6.507 | 5.864 |
| Troškovi sajmova | 0 | 1.603 |
| Reklama i propaganda | 250 | 1.436 |
| Troškovi ptt | 1.590 | |
| Troškovi revizije, održ softvera, knjig usluge | 5.729 | |
| Ostale usluge komunalne, obezbeđenja | 1.508 | |
| Neproizvodne usluge | 1.364 | 8.523 |
| Reprezentacija | 1.317 | 1.435 |
| Premije osiguranja | 1.008 | 2.283 |
| Troškovi platnog prometa i garancija | 969 | 1.961 |
| Troškovi članarina | 239 | 228 |
| Troškovi poreza | 2.219 | 2.107 |
| Troškovi taksi registracionih, sudskih, adv. Usluge | 2.768 | |
| Ostali nematerijalni troškovi | 507 | 935 |
| Za godinu | <u>30.564</u> | <u>64.032</u> |

32. FINANSIJSKI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | | 0 |
| Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima | | 0 |
| Prihodi kamata | 157 | 20 |
| Pozitivne kursne razlike | 12.423 | 2.062 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule | 7.017 | 2.262 |
| Učešća u dobitku zavisnih pravnih lica | 12 | 24 |
| Ostali prihodi | 5.175 | |
| Za godinu | <u>24.784</u> | <u>4.368</u> |

Prihod od kamata uključuje iznos od hilj. Rsd 157 odnose se na ostala pravna lica a ne na povezana pravna lica.

Prihodi od pozitivnih kursnih razlika predstavljaju kursne razlike koje potiču iz tekućeg perioda , potraživanja i obaveze koja su vezana sa valutnom kauzolom u iznosu od 12.423 hiljada dinara , kao i kursna razlika u iznosu od 7.017 hiljade dinara .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

33. FINANSIJSKI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | | |
| Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima | | |
| Rashodi kamata | 15.922 | 6.727 |
| Negativne kursne razlike | 19.041 | 3.854 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule | 12.754 | 5.139 |
| Učešća u gubitku zavisnih pravnih lica | | |
| Ostali finansijski rashodi | <u>729</u> | <u>759</u> |
| Za godinu | <u>48.446</u> | <u>16.479</u> |

Negativne kursne razlike nemaju preneti deo negativnog neto efekta kursnih razlika razgraničenih prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za ranije izveštajne godine.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule nemaju preneti deo negativnog neto efekta obračunate ugovorene valutne klauzule razgraničenih prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za ranije izveštajne periode.

Kamate se odnose na kredite primljene od banaka i fonda za razvoj u iznosu od 15.922 hiljada dinara .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

34. OSTALI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-------------------|----------------------|
| <i>Ostali prihodi:</i> | | |
| Dobici od prodaje: | | |
| - nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - učešća i dugoročnih hartija od vrednosti | | 0 |
| - materijala (prodaja ras otpad) | | 0 |
| Viškovi | | 7.430 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | | 941 |
| | | 0 |
| Prihodi od smanjenja obaveza | | 1.144 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja | | . |
| Ostali nepomenuti prihodi | | 1.922 |
| <i>Svega ostali prihodi</i> | | <u>11.437</u> |
| <i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i> | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - nematerijalnih ulaganja | | |
| - nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | 0 |
| - zaliha | | |
| - potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 724 | |
| - ostale imovine | | 162 |
| <i>Svega prihodi od usklađivanja vrednosti</i> | | <u>162</u> |
| Za godinu | <u>724</u> | <u>11.599</u> |

Prihodi od usklađivanja kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana za izveštajnu godinu prikazani su u iznosu od 724 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

35. OSTALI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| <i>Ostali rashodi</i> | | |
| Gubici od prodaje: | | |
| - Rashodi postrojenja i opreme | 307 | 374 |
| - bioloških sredstava | | |
| - učešća i dugoročnih hartija od vrednosti | | |
| - materijala | | |
| Manjkovi | 146 | |
| Troškovi sporova | 224 | 789 |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja | 194 | 83 |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe | | |
| Ostali nepomenuti rashodi rabati, ugovorne kazne | <u>1.817</u> | <u>480</u> |
| <i>Svega ostali rashodi</i> | <u>2.688</u> | <u>1.726</u> |
| <i>Rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i> | | |
| Obezvređenje: | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - nematerijalnih ulaganja | | |
| - nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | 238 |
| - zaliha materijala i robe | 600 | 122 |
| - potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 13.457 | 7.753 |
| - ostale imovine | | |
| <i>Svega rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i> | <u>14.057</u> | <u>8.113</u> |
| Za godinu | <u>16.745</u> | <u>9.839</u> |

Rashodi od obezvređivanja potraživanja odnosi se na potraživanja od kupaca za koje je procenjeno da je otežana naplata i da je rizik naplate značajan u iznosu od 13.457 hiljada dinara, potraživanja su starija od godinu dana.

36. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Društvo je iskazalo gubitak koji se obustavlja u iznosu od 408 hiljada dinara a odnosi de na troškove ranijeg perioda koji ne predstavljaju materijalno značajnu grešku.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

(a) Nabavke i prodaje povezanim licima

Većinski vlasnik Društva je UNIREAL DOO, registrovano u Beogradu u čijem se vlasništvu nalazi 72.30 % osnovnog kapitala Društva. Preostalih 27,70 % kapitala se kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnje matično Društvo je UNIREAL DOO, LJUBLJANA, registrovano u Ljubljani. Krajnji vlasnik Društva je Aleš Slavec.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| <i>(a) Prodaja robe i usluga</i> | | |
| Matično društvo | 129 | 117 |
| Zavisna društva | 4.007 | 37.056 |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>4.136</u> | <u>37.173</u> |

Roba se prodaje po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima.

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(b) Nabavke robe i usluga</i> | | |
| Matično društvo | 73.536 | 51.429 |
| Zavisna društva | | |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>73.536</u> | <u>51.429</u> |

Roba i usluge se kupuju u skladu sa normalnim uslovima poslovanja.

(b) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------|---------------|
| Potraživanja od povezanih pravnih lica | | |
| Matično društvo | 166 | 11 |
| Zavisna društva | | 55.559 |
| Ispravka indirektna | | (26.267) |
| | <u>166</u> | <u>29.303</u> |
| Obaveze prema povezanim licima | | |
| Matično društvo | 84.482 | 65.337 |
| Zavisna društva | | |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>84.482</u> | <u>65.337</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i ona su dospela, i ne sadrže kamatu . Rukovodstvo je procenilo da zavisna preduzeća neće moći platiti svoje obaveze koje su nastale iz kupoprodajnog ugovora te je donelo odluku da se sva potraživanja po tom osnovu 100% otpišu .Zavisno preduzeće Izolacija operativa Beograd je zbog neprekidne blokade tekućeg računa brisano iz registra APR , iz tih razloga izvršen je direktan otpis svih potraživanja od tog zavisnog preduzeća .

Obaveze prema matičnom pravnim licima potiču od kupovnih transakcija i dospevaju 60 dana nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

(c) Naknade ključnom rukovodstvu

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|--------------|---------------|
| Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih | 9.515 | 10.018 |
| Otpremnine | | |
| Pozajmice | | |
| Ostala plaćanja | | |
| | <u>9.515</u> | <u>10.018</u> |

U toku 2012. i 2011. nije bilo potrebe za rezervisanjima po osnovu kredita datim direktorima i poslovnim i drugim partnerima jer krediti nisu ni ugovarani.

(d) zajmovi povezanim licima

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|---------------|
| Krediti povezanim pravnim licima: | | |
| Na početku godine | 31.696 | 52.525 |
| zajmovi odobreni u toku godine | | 1.465 |
| Otplate u toku godine | | 35 |
| Finansijski prihodi -rashodi | | |
| Otpis na teret ispe i dir. Operativa Beograd | (26.314) | (22.329) |
| Na kraju godine | <u>5.382</u> | <u>31.696</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

38. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31.decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine u funkcionalnu valutu

(RSD), za pojedine strane valute su:

| | <u>31. 12. 2012.</u> | <u>31.12.2011.</u> |
|-----|----------------------|--------------------|
| EUR | 113,7183 | 104,6409 |
| USD | 86,1763 | 80,8662 |

U Beogradu, 27.02.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik



IZOLACIJA AD

Broj

323/13

Datum

25.04.2013 god.

Beograd, Kumodraška 257

Na osnovu člana 50.Stav 2 .tačka 3) Zakona o tržištu kapitala (Sl. Glasnik RS br.31/11) i člana 16. Statuta akcionarskog društva „Građevinsko specijalizovano akcionarsko društvo Izolacija Beograd (Voždovac) i člana 5. Pravilnika o računovodstvu , lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj Izolacija AD Beograd je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Izolacija a.d. Beograd

Šef računovodstva

Ana Dajić



Zakonski zastupnik

Aleš Slavec

U Beogradu , 25.04.2013. godine

IZOLACIJA AD

BEOGRAD Kumodraška 257 | 11107 Beograd, Srbija | Tel/Fax: +381 11 398-66-41; 398-66-15

PIB: 101739188 | Matični broj: 07015135 | www.izolacija.rs

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

IZOLACIJA AD
Broj 324/13
Datum 26.4.2013. god.
Beograd, Kumodraška 257

IZJAVA

Da revizorski izveštaj nije sačinjen za finansijske izveštaje za 2012. Godinu iz razloga jer revizije nije završena.

Da godišnji izveštaj o poslovanju nije usvojila skupština jer se usvaja po dobijenom mišljenju revizora .

Da kompletan godišnji izveštaj o poslovanju društva je sačinjen a usvaja se na Godišnjoj skupštini koja još nije održana.

Da je Odbor direktora doneo odluku o odobravanju finansijskog izveštaja za 2012. Godinu dana 27.02.2013. godine, sa mogućnošću korekcije , dok odluku donosi Skupština posle dobijenog mišljenja revizora.

Da u toku 2012. Godine kao ni po završnom računu za 2012. Godinu nije vršena raspodela dobiti kao ni pokriće gubitka.

Da ćemo po usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja dostaviti odluku skupštine o usvajanju istog kao i kompletan godišnji izveštaj o poslovanju društva u skladu sa članom 50, stav 3 Zakon o tržištu kapitala .

Da Izolacija AD nije obavezna da sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje već ulazi u konsolidaciju većinskog vlasnika kapitala Unireal DOO.

U Beogradu , 25.04.2013.




Zakonski zastupnik
Aleš Slavec

IZOLACIJA AD

“ IZOLACIJA A D “ BEOGRAD

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2012.

Beograd, februar 2013. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

1. OPŠTE INFORMACIJE

| | |
|---|---|
| <i>Pun naziv preduzeća:</i> | AKIONARSKO DRUŠTVO «IZOLACIJA » |
| <i>Skraćeni naziv preduzeća:</i> | AD «IZOLACIJA» |
| <i>Sedište:</i> | Beograd |
| <i>Adresa:</i> | Kumodraška , 257 |
| <i>Registarski sud i broj predmeta:</i> | 1-1 479-00 PS Beograd |
| <i>Matični broj:</i> | 07015135 |
| <i>Poreski identifikacioni broj:</i> | 101739188 |
| <i>Registarski broj:</i> | 01907015135 |
| <i>Naziv osnovne delatnosti:</i> | Ostali nepomenuti specifični građevinski radovi |
| <i>Šifra osnovne delatnosti:</i> | 4399 |
| <i>Oblik organizovanja:</i> | PRIVATNO |
| <i>Broj zaposlenih:</i> | 65 |
| <i>Telefon:</i> | 011/398-66-41 |
| <i>Faks:</i> | 011/398-66-15 |
| <i>Broj tekućih računa:</i> | Komercijalna Banka: 205-85-27 UniCredit banka: 170-6542-79 NLB banka: 310-203976-64 |
| <i>Godina osnivanja:</i> | 1959. |
| <i>Datum privatizacijet:</i> | 29.08.2008. |

“Izolacija” je specijalizovano preduzeće za zanatske radove u građevinarstvu, osnovano 1959. godine i razvilo se u renomirano preduzeće na ovim prostorima.

Izolacija A.D. je privatizovana metodom javne aukcije koja je održana dana 29.08.2008.godine . kupac 70% društvenog kapitala je firma Unireal D O O matični broj 20229934 iz beograda I zaključen je Ugovor o prodaji društvenog kapitala broj ugovora I-1715/08-1303/02od 02.09.2008.godine.

Izolacija ad Beograd je osnivač zavisnog društva Izolacija operativa Priština sa sedištem u Nišu , Izolacija doo Montenegro sa sedištem u Podgorici. U oba zavisna preduzeća ima 100% pravo odlučivanja.

U pravnom prometu, preduzeće “Izolacija” AD, istupa kao jedinstveni privredni subjekat, a za obaveze odgovara sopstvenim sredstvima. Preduzeće zastupa i predstavlja generalni direktor , izvršni direktor kao njegov inokosni poslovni organ, dok se u postojećoj vlasničkoj strukturi Skupština akcionara,i Odbor direktora i odbor javljaju u ulozi organa upravljanja društvom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

Preduzeće "Izolacija" u okviru svoje delatnosti bavi se sledećim poslovima:

- Hidroizolacija i sanacija različitih tipova krovova (ravni, kosi, lučni) ugljovodoničnim PVC trakama, armiranim i prskanim hladnim pastama
- Zaštitom građevinskih objekata od podzemnih, procednih voda i vlaga, hidroizolacionim trakama, mastiksom i krutim sistemima;
- Hidroizolacijom bazena, vododrživih konstrukcija, kanala, rezervoara za vodu i kupatila;
- Hidroizolacija tunela, podzemnih skloništa i prolaza;
- Razne vrste krutih izolacija na bazi vodonepropusnih materijala i premaza;
- Oblaganje tehničkim folijama taložnih jezera, ribnjaka laguna ili kanala za navodnjavanje;
- Izradom elektroprivrednih antistatik podova;
- Sve vrste zaštite objekata u agresivnim sredinama;
- Antikorozivna i protivpožarna zaštita;
- Termoizolacija;
- Sve vrste industrijskih podova;
- Sve vrste kiselo-otpornih samorazvijajućih podova, kiselo-otpornih premaza;
- Zvučne izolacije;
- Molersko-farbarski radovi;
- Keramički radovi;
- Podopolagački radovi;
- Spušteni plafoni i pregradni zidovi;
- Staklorezački radovi.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja

- *Nekretnine i investicione nekretnine se odmeravaju u bilansu stanja po fer vrednosti*

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni Glasnik RS, broj 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - u daljem tekstu: Zakon), pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda, izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

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

a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene na snazi od 1. januara 2011. godine koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu od 1. januara 2011. godine, ali nisu još uvek zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na taj dan:

(a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene primenljivi na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu od 1. januara 2012. godine ili pre tog datuma i kao takvi su primenljivi na priložene finansijske izveštaje, ali pošto još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji za izveštajne periode koji počinju na taj dan, nisu primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja:

- Izmene MSFI 7 "Unapređenje obelodanjivanja u vezi sa finansijskim instrumentima" (stupile na snagu 1. januara 2009. godine);
- IFRIC tumačenje 18 "Prenos imovine od strane kupaca" (primenjuje se na prenos imovine od strane kupaca primljene 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma);
- Izmene IFRIC tumačenja 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje" (stupile na snagu 1. jula 2009. godine);
- Izmene IFRIC tumačenja 16 "Hedžing neto investicija u inostranom poslovanju" (stupile na snagu 1. jula 2009. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda koja su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda objavljenog u aprilu 2009. godine (datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Klasifikacija prava emitovanja (stupile na snagu 1. februara 2010. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(a) Objavljeni novi standardi, tumačenja i izmene primenljivi na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (Nastavak)

- Izmene MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" (stupile na snagu 1. jula 2010. godine);
- IFRIC tumačenje 19 "Izmirivanje obaveza instrumentima kapitala" (stupio na snagu 1. jula 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda objavljenog u maju 2010. godine (datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Revidirani MRS 24 "Obelodanjivanje o povezanim stranama" (stupio na snagu 1. januara 2011. godine);
- Izmene IFRIC 14 "MRS 19 - Limiti sredstava definisanih beneficija, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija" - Preplata minimalnih zahteva fonda (stupile na snagu 1. januara 2011. godine);
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primenjuju MSFI (stupile na snagu 1. jula 2011. godine); i
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Prenos finansijske imovine (stupile na snagu 1. jula 2011. godine); i
- Izmene MRS 12 "Porezi na dobit" - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (stupile na snagu 1. januara 2012. godine).

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

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći novi standardi i njihove izmene i tumačenja su objavljeni, nisu još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni i nisu još u primeni za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine:

- Izmene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Ostali ukupan rezultat na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Revidirani MRS 19 "Primanja zaposlenih" (stupa na snagu 1. januara 2013. godine),
- Revidirani MRS 27 "Pojedinačni finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Revidirani MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Revidirani MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 1 "Prva primena MSFI" - Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

- 2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)
- 2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)
- (b) *Novi standardi, tumačenja i izmene koje nisu još u primeni* (Nastavak)
 - MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
 - MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - MSFI 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine)
 - MSFI 12 "Obelodanjivanje interesa u ostalim entitetima" na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - MSFI 13 "Odmeravanje fer vrednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - IFRIC 20 "Troškovi otkrivke (uklanjanja jalovine) u proizvodnoj fazi površinskog kopa" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
 - Izmene različitih standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, ciklus 2009-2011, objavljenog od strane IASB u maju 2012. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine); i
 - "Investicioni entiteti" - Izmene IFRS 10, IFRS 12 i IAS 27 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem¹:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010 i 101/2012), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja";
- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 3/2011), kod sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, Društvo je odlučilo da neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika sa stanjem na taj dan po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, ne iskaže u prihodima odnosno rashodima tekućeg perioda. Neto efekat obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekat obračunatih kursnih razlika, formiranih na napred navedeni način, iskazani su u okviru ostalih aktivnih /pasivnih/ vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2010. godine. Ovakav računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata obračunate ugovorene valutne klauzule bio je dozvoljen i u 2008. i 2009. godini.

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- Gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

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

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

2.2. Preračunavanje stranih valuta***(a) Funkcionalna i izveštajna valuta***

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

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

2.3. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.3. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

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

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

2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturna vrednost (uključujući carinske dažbine), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano, kao i kapitalizovane troškove pozajmljivanja .

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmeravale su se do 31.12.2010. godine po nabavnoj vrednosti vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Na dan 31.12.2010. godine građevinski objekti i investicione nekretnine se odmeravaju po fer vrednosti i one su prikazane u bilansu stanja na dan 31.12.2010 godine i na dan 31.12.2012.godine po fer vrednosti .

Građevinsko zemljište se priznaje po nabavnoj vrednosti.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.3. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna /ili revalorizovana/ vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

| | |
|-----------------------------|-------------|
| - Građevinski objekti | 40 godina |
| - Mašine i oprema | 7-15 godina |
| - Motorna vozila | 10 godina |
| - Nameštaj, pribor i oprema | 5-10godina |

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

2.4. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznatu vrednost. Na dan 31.12.2011.godine investicione nekretnine su procenjene po fer vrednosti i prikazane su u bilansu stanja na dan 31.12.2012. godine u procenjenom iznosu .

Do 31.12.2010. godine nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se se iskazivale po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjenje vrednosti. Amortizacija investicionih nekretnina se obračunavala do 31.12.2010. primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji se kreće u rasponu do 40 godina .

Postojale su indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo je iz tih razloga procenilo (procenu su izvršili ovlašćeni procenitelj

2.5. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Društvo je procenilo da se udeli neće moći povratiti te je izvršena ispravka vrednosti uloženog učešća u kapitalu .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava**

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

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

2.7. Finansijski instrumenti**Finansijska sredstva**

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

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

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice.

b) Zajmovi i potraživanja

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti(nastavak)

Finansijska sredstva (nastavak)

b) *Zajmovi i potraživanja (nastavak)*

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju oročena sredstva u bankama kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

c) *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana .

d) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobiti i gubici prikazuju u okviru kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.7. Finansijski instrumenti(nastavak)****Finansijska sredstva (nastavak)***d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju(nastavak)*

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

2.8. Finansijske obaveze

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

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

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka , *i primljene avanse od investitora* .

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.8. Finansijske obaveze (nastavak)**

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

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

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

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene.

2.9 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne vrednosti, odnosno cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Nabavna vrednost materijala i robe predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Izlaz za zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja /Troškovi pozajmljivanja se mogu kapitalizovati samo u slučaju da je za zalihe potreban značajan vremenski period da bi se pripremile za prodaju/. Izlaz sa zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.9 Zalihe (nastavak)**

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodane robe.

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.11. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju potraživanja i obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

2.12. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*Rezervisanja*

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

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

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (nastavak)***Rezervisanja (nastavak)**Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*

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

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.14. Zakupi*Društvo kao zakupac**Operativni zakup*

Zakup se klasifikuje kao operativni zakup ako zakupodavac suštinski zadržava sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

*Društvo kao zakupodavac**Operativni zakup*

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

Prihod od zakupnine priznaje se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa.

2.15. Tekući i odloženi porez na dobit

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

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010 i 101/2011) i podzakonskim aktima. Porez na dobit obračunava se primenom poreske stope poreza na dobit od 10% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobiti ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.15. Tekući i odloženi porez na dobit (nastavak)**

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji je razvrstan u srednje ili veliko pravno lice koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, u sopstvenom vlasništvu za obavljanje pretežne delatnosti i delatnosti upisanih u osnivački ili drugi akt obveznika, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja) izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza) obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

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

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

Odloženi porez

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**2.16. Primanja zaposlenih****(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

(b) Otpremnine

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

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

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

2.17. Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe

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

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz ugovoreni rok plaćanja od 60 dana, što je u skladu sa tržišnom praksom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

(b) Prihod od prodaje usluga

Društvo prodaje usluge iz oblasti gradjevinarstva. Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi utrošenog vremena i materijala, priznaje se po ugovorenim naknadama s obzirom da su utrošeni radni sati i da su nastali direktni troškovi. Za ugovore na bazi utroška materijala stanje dovršenosti se odmerava na bazi nastalih troškova materijala kao procenat od ukupnih troškova koji treba da nastanu.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za izvršene usluge generalno se priznaje u periodu kada su usluge izvršene, korišćenjem proporcionalne osnove tokom trajanja ugovora.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo da je kamata primi.

(d) Prihod od zakupnina

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

(e) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

2.19. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM**3.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

(a) Tržišni rizik

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

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Da je na dan 31.12.2012.godine funkcionalna valuta zabeležila pad 10% u odnosu na €, a sve varijabile bile nepromenjene, troškovi poslovanja bi bili veći za 20.584 hiljada dinara a prihodi za 1.114 hiljada dinara (zbog kursnih razlika po preračunu kredita i dobavljača i kupaca kao), odnosno društvo bi iskazalo neto gubitak u iznosu od 174.877 hiljada dinara, veći za 19.470 hiljada dinara.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM**3.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)***Rizik od promene kamatnih stopa*

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Tokom 2012. i 2011. godine, najveći deo obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su najvećim delom izražene u stranoj valuti (EUR).

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

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbirno za Društvo kao celinu. Finansije Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučenim kreditnim aranžmanima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

3.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)
(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Eventualni višak gotovine poslovnih aktivnosti iznad salda zahtevanih obrtnih sredstava, ulaže se u kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili hartije od vrednosti za trgovanje, birajući instrumente sa odgovarajućim dospećima ili sa dovoljnom likvidnošću koja obezbeđuje dovoljan prostor kakav je određen gore navedenim planom.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata koja obuhvata i dugoročne i kratkoročne obaveze (salda koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan):

| | Do 3 meseca | Od 3 do 12 meseci | Od 1 do 2 godine | Od 2 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------|
| 31. decembar 2012. godine | | | | | | |
| Krat. Obaveze za zajmive i za porez | | 28.879 | | | | 28.879 |
| Obaveze po osnovu kredita | 43.635 | 30.930 | 48.111 | 25.557 | | 148.233 |
| Ostale dug obaveze | | | | 250.000 | | 250.000 |
| Obaveze iz poslovanja | 100.420 | 6.500 | 6.000 | | | 112.920 |
| Ostale kratkoročne obaveze | 13.645 | | | | | 13.645 |
| Ukupne dug i krat obaveze | 157.700 | 66.309 | 54.111 | 275.557 | | 553.677 |
| 31. decembar 2011. godine | | | | | | |
| Obaveze po osnovu kredita | 52.057 | 1.180 | 37.960 | 16.509 | | 107.706 |
| Obaveze iz poslovanja | 29.013 | 138.498 | | | | 167.511 |
| Krat obaveze za zajam | | 16.566 | | | | 16.566 |
| Obaveze za pdv | 5.118 | | | | | 5.118 |
| | 86.188 | 156.244 | 37.960 | 16.509 | | 296.901 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM (Nastavak)

3.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|-----------------------|------------------------|
| Obaveze po kreditima - ukupno | 148.233 | 107.706 |
| Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena) | 6.106 | 2.680 |
| Neto dugovanja | <u>(142.127)</u> | <u>(105.026)</u> |
| Sopstveni kapital | <u>3.000</u> | <u>3.000</u> |
| Kapital - ukupno | <u>108.187</u> | <u>251.149</u> |
| Koeficijent zaduženosti | <u>-31.31%</u> | <u>(41.81%)</u> |

Koeficijent zaduženosti po ovom načinu obračuna je u minusu iz razloga jer je došlo do zaduženosti za kredite u bankama i smanjenja kapitala odnosno do gubitka iznad kapitala i neto dugovanja su veća od kapitala ukupno, a u ranijem periodu koeficijent nije bio realan jer je uplatama zajma za likvidnost većenski vlasnik Unireal održavao likvidnost, bančani krediti su korišćeni u toku tekuće godine a deo je finansirano iz tekućeg poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja. Iz razloga što su nekretnine bile obezvređene izvršena je procena po fer vrednosti na dan 31.12.2010. godine .

Rezervisanja po osnovu otpremnina

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

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u mali broj sudskih sporova koji proističu iz tekućih obaveza i potraživanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Rezervisanja nisu vršena na dan 31.12.2012. jer će eventualni troškovi po sporovima za naše poverioce biti beznačajni i uključeni su u poslovne knjige a za naše dužnike po sporovima izvršene su ispravke potraživanja i uključene u finansijske izveštaje kao obezvređene .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)**4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (nastavak)***Odložena poreska sredstva*

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

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

4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i privredni sektor u svetu ispoljili tokom 2008. godine. Efekti krize odrazili su se na smanjenje ulaganja na tržištu kapitala, smanjenje likvidnosti bankarskog sektora, na povećanje međubankarskih kamatnih stopa i prouzrokovali su veliko kolebanje na tržištu hartija od vrednosti.

Efekti krize u Republici Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor kroz značajno povlačenje depozita stanovništva, uz dalji uticaj na krizu likvidnosti, fluktuaciju i opadanje kursa dinara u odnosu na strane valute, smanjenje opšte privredne aktivnosti i platežne sposobnosti stanovništva i privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, i značajno doprinele vraćanju poverenja u bankarski sektor, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje. Vlada Republike Srbije je usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize", čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da napred navedeni opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak**4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize (nastavak)**

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

| | Ostala nemate- rijalna ulaganja | Nemate- rijalna ulaganja u pripremi | Avansi | Ukupno |
|----------------------------------|--|--|--------|------------|
| NABAVNA VREDNOST | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 199 | | | 199 |
| Nabavke | 278 | | | 278 |
| Aktiviranja | | | | |
| Sredstva primljena bez naknade | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 477 | | | 477 |
| Nabavke | 52 | | | 52 |
| Aktiviranja | | | | |
| Sredstva primljena bez naknade | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | 132 | | | 132 |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 661 | | | 661 |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 98 | | | 98 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 105 | | | 105 |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 203 | | | 203 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 125 | | | 125 |
| Otuđenja i rashodovanja | | | | |
| Prenos (sa)/na | | | | |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 328 | | | 328 |
| NEOTPISANA VREDNOST: | 274 | | | 274 |
| - 31. decembra 2011. godine | | | | |
| - 31. decembra 2012. godine | 333 | | | 333 |

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju interno generisane kapitalizovane troškove razvoja softvera i ostale interno generisane troškove koji zadovoljavaju definiciju nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija u iznosu od RSD 125 hiljada uključen je u troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Knjigovodstvena vrednost je smanjena na njegovu nadoknadivu vrednost kroz priznavanje gubitka. Ovaj gubitak je uključen u „troškove poslovanja“ u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | Građevin-ski objekti | Postrojenja i oprema | NPO u pripremi | zemljiš ta | Ukupno |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------|
| NABAVNA VREDNOST | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 166.604 | 48.433 | 150 | | 215.187 |
| Nabavke | 7.430 | 8.045 | | 4.740 | 20.215 |
| Efekat procene | | | | | |
| Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja | | | | | |
| Prenos sa investicija | (30.828) | | (150) | | (30.978) |
| Otuđenja i rashodovanja | | (1.993) | | | (1.993) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 143.206 | 54.485 | 0 | 4.740 | 202.431 |
| Nabavke | | 351 | 125 | | 476 |
| Efekat procene | | | | | |
| Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja | | | | | |
| Prenos na investicione nekretnine | (5.488) | (132) | | | (5.620) |
| Otuđenja i rashodovanja | (51) | (2.930) | | | (2.981) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 137.667 | 51.774 | 125 | 4.740 | 194.306 |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 0 | 17.161 | | | 17.161 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 3.430 | 4.710 | | | 8.140 |
| Prenos na investicione nekretnine | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | (1.618) | | | (1.618) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 3.430 | 20.254 | | | 23.684 |
| Amortizacija (Napomena ...) | 3.579 | 5.062 | | | 8.641 |
| Procena | | | | | |
| Otuđenja i rashodovanja- | (5) | (2.800) | | | (2.805) |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 7.004. | 22.516 | | | 29.520 |
| NEOTPISANA VREDNOST: | | | | | |
| - 31. decembra 2011. godine | 139.776 | 34.232 | 0 | 4.470 | 178.748 |
| - 31. decembra 2012. godine | 130.663 | 29.258 | 125 | 4.740 | 164.786 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2012. godine, postoji zaloga na nepokretnosti na nepokretnostima:

Nekretnina u Novom Sadu čija je procenjena vrednost 44.800,00€.

Nekretnine u Beogradu , Miška Jovanovića 9 poslovna zgrada i garaže ukupna procenjena vrednost 1.332.400.00 € i poslovna zgrada i magacin u Kumodražskoj 257 čija je procenjena vrednost 1.846.041.00€

Oprema koja ima nabavnu vrednost 8.231 hiljadu dinara je u potpunosti amortizovana i dalje se nalazi u upotrebi.

Nekretnine se mere po fer vrednosti .U knjigama je iskazana prvi put procenjena vrednost na dan 31.12.2010. godine , u toku 2012 bila je obračunata amortizacija koja je iskazana u bilansu uspeha za 2012. Godinu. Nekretnine koje služe za obavljanje delatnosti i investicione nekretnine nisu fizički odvojene celine te je prilikom procena svih nekretnina utvrđeno da su nekretnine za obavljanje delatnosti u knjigama veće u odnosu na fer vrednost ukupno 2.081 hiljada dinara.

7. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na računu su bile kao što sledi:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------|----------------|
| NABAVNA VREDNOST | | |
| Stanje na dan 1. januara | 324.767 | 279.973 |
| Korektivni nalog 01.01.11. | | 8.967 |
| Stanje 01.01.2011. | | 288.940 |
| Prenos sa nepokretnosti | 5.488 | 30.828 |
| Otuđenja i rashodovanja | | |
| Povećanje vrednosti | | 9.804 |
| Efekat procene | (29.008) | (4.805) |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>301.247</u> | <u>324.767</u> |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | |
| Stanje na dan 1. januara | | |
| Amortizacija | | |
| Otuđenja i rashodovanja | | |
| Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji | | |
| Prenos sa nekretnina | | |
| Ukidanje amortitizacije procena | | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Prpcenjena vrednost: | 301.247 | 324.767 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

7. INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Fer vrednost investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2012. godine je iznosila RSD 301.247 hiljada. Procena je izvršena od strane nezavisnog procenitelja koji ima priznate i relevantne stručne kvalifikacije i nedavno iskustvo sa lokacijom i kategorijom investicione nekretnine koju je procenjivao.

Procena vrednosti je vršena na osnovu brojnih faktora, kao što su postojeći uslovi rentiranja, procena tržišnih uslova i procena stopa kapitalizacije korišćenjem uporednih tržišnih podataka, tamo gde je to bilo moguće. Zbog trenutnog stanja na tržištu nekretnina, i smanjenog broja kupoprodajnih transakcija u odnosu na ranije godine, prouzrokovanih ekonomskom krizom, procenitelji su u povećanoj meri koristili svoje poznavanje tržišta i profesionalno rasuđivanje i nisu se oslanjali samo na rezultate uporedivih transakcija koje su se desile u prošlosti.

Procena je u knjigama proknjižena na način da je ukinuta kompletno ispravka vrednosti nekretnina a razlika efekat procene dodat nabavnoj vrednosti dodata nabavnoj vrednosti .

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

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|--------------|
| Prihodi od zakupnina | 7.984 | 14.354 |
| Direktni troškovi poslovanja koji proističu iz investicionih nekretnina koje su generisale prihod od zakupnine u toku godine | | |
| Direktni troškovi poslovanja koji proističu iz investicionih nekretnina koje nisu generisale prihod od zakupnine u toku godine | | |

Na datum bilansa stanja ne postoje ograničenja koja se odnose na mogućnost prodaje investicionih nekretnina niti na ostvarivanje prihoda od zakupa i priliva novca od otuđenja.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Troškovi naknada zaposlenima gradski prevoz

a) Učešća u kapitalu

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------------|-----------------|
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 2.471 | 1.629 |
| Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica | | |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | | |
| Minus: Ispravka vrednosti | <u>197</u> | <u>1.629</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>2.274</u> | <u>0</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

a) Učešća u kapitalu (nastavak)

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa učešće u kapitalu povezanih pravnih lica za iznos 1.432 hiljade dinara . Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknjižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

Društvo je u toku 2012. Godine uplatilo udeo u zavisno preduzeće u Crnoj Gori u iznosu od 2.274 hiljade dinara.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na udele u sledećim društvima:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>Učešće %</u> |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|
| Operativa Podgorica Montenegro | 2.274 | 100 |
| Operativa Priština | 197 | 100 |
| Stanje na dan 31. decembra | 2.471 | |

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|--------------|--------------|
| U akcijama | 2.794 | 2.798 |
| U udelima | 1.656 | 1.599 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | | |
| Minus: ispravka vrednosti | 3.725 | 3.725 |
| Stanje na dan 31. decembra | 725 | 672 |

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

| <u>Naziv i sedište</u> | <u>2012.</u> | <u>Učešće %</u> |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|
| Skoplje | 652 | 21.16 |
| Ostali | 3.798 | - |
| Ispravka vrednosti | (3.725) | |
| Stanje na dan 31. decembra | 725 | |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Učešća u kapitalu (nastavak)

Ulaganjima Društva u kapital drugih pravnih lica trguje se javno na Beogradskoj berzi.

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2012. godine.

U 2012. godini nije bilo otuđenja prodaja akcija . Izvršena je ispravka vrednosti za ulaganja u kapital u pravnim licima bez prava odlučivanja prema pokazateljima poslovanja i kretanju vrednosti akcija na berzi na dan 31.12.12.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

b) Ostali dugoročni finansijski plasmani

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dugoročni depoziti AIK banka | 1.557 | 1.268 |
| Dugoročni krediti u zemlji-stambeni | 3.459 | 3.377 |
| Dugoročni depoziti u zemlji | 3.013 | 3.013 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 887 | 840 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(4.797)</u> | <u>(4.787)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>4.119</u> | <u>3.711</u> |

Dugoročni krediti u zemlji

Dugoročni krediti u zemlji se odnose na date stambene kredite , otkup društvenih stanova.

Ovi krediti se otplaćuju u mesečnim ratama, na period koji se kreće u rasponu od od 10.. do .40.. godina, i zbog dužine trajanja kredita izvršeno je diskontovanje ispravkom vrednosti tih potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

9. ZALIHE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Materijal | 28.321 | 40.903 |
| Nedovršena proizvodnja | 15.996 | 4.956 |
| Gotovi proizvodi | | |
| Roba | | |
| Dati avansi za zalihe i usluge | 707 | 1.309 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(4.031)</u> | <u>(3.447)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>40.993</u> | <u>43.721</u> |

Povećanje vrednosti nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31.12.2012. godine u odnosu na stanje 31.12.2011. godinu iskazuje se u korist poslovnih prihoda u Bilansu uspeha u iznosu od 11.040. hiljada dinara kao i u bilansu stanja za 2012.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja (jemstvo) za obaveze po osnovu bankarskih kredita .

U toku godine, izvršen je otpis zastarelih zaliha robe i materijala u ukupnom iznosu od RSD 600 hiljada a ispravka vrednosti datih avansa 32 hiljade dinara je ukunuta u korist prihoda 'ostalih prihodi' u Bilansu uspeha a na teret računa ispravke vrednosti. Ispravka vrednosti datih avansa je povećana u toku 2012 za iznos od 16 hiljada dinara na teret rashoda „ostali rashodi „ u Bilansu uspeha u korist ispravke vrednosti za date avanse.

10. POTRAŽIVANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | 63.519 | 187.057 |
| Potraživanja od povezanih pravnih lica | 166 | 55.559 |
| Potraživanja iz specifičnih poslova | | |
| Ostala potraživanja | 515 | 953 |
| Minus: ispravka vrednosti | <u>(19.669)</u> | <u>(64.894)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>44.531</u> | <u>178.675</u> |

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje i drugih potraživanja društva iskazana je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|----------------------|-----------------------|
| RSD | 44.531 | 149.383 |
| EUR | | <u>29.292</u> |
| | <u>44.531</u> | <u>178.675</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

10. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Stanje na dan 1. januara | 64.894 | 100.729 |
| Dodatna ispravka vrednosti | 12.777 | 5.235 |
| Direktan otpis pret. Ispravljeno Oper. Beograd | (26.267) | |
| Direktan otpis prethodno ispravljenih potraž. | (31.042) | |
| Direktan otpis prethodno ispravljen Oper Niš | | (40.631) |
| Naplaćena ispravljena potraživanja | (693) | (439) |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>19.669</u> | <u>64.894</u> |

Formirane dodatne ispravke vrednosti potraživanja iskazane su u okviru ostalih rashoda u bilansu uspeha a direktan otpis kao i naplaćena ispravljena potraživanja su iskazana na teret ispravke vrednosti koja je ranije formirana u bilansu stanja.

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa kupci povezanih pravnih lica za iznos 26.267 hiljade dinara . Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

Kategorije unutar pozicije potraživanja ne sadrže obezvređena sredstva.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Društvo ne poseduje nikakve instrumente obezbeđenja naplate.

Potraživanja od kupaca kao i ostala potraživanja su nekamatonosna.

11. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak je iz ranijeg perioda i iznosi 221 hiljadu dinara i nalazi se u bilansu stanja na dan 31.12.2012.godine.

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|--------------|
| Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica | | |
| Izolacija operativa Beograd | 0 | 26.314 |
| Izolacija operativa Priština | 5.382 | 5.382 |
| Potraž za deo stan kredita (iz dugoročnih) | 90 | 74 |
| Minus: Ispravka vrednosti | (5472) | (31.770) |
| Stanje na dan 31. decembra | 0 | 0 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Kratkoročni plasmani se odnose na date zajmove povezanim pravnim licima, ispravljeni su u celoj vrednosti jer je procenjeno da je mogućnost vraćanja istih minimalna.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Stanje na dan 1. januara | 31.770 | 52.525 |
| Dodatna ispravka vrednosti | 16 | 1.416 |
| Direktan otpis pret ispravl. Oper Beograd | (26.314) | |
| Direktan otpis pret ispravl. Oper NS, Čačak | 0 | (22.024) |
| Naplaćena ispravljena potraživanja | <u>0</u> | <u>(147)</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>5.472</u> | <u>31.770</u> |

Formirane dodatne ispravke vrednosti potraživanja iskazane su u okviru ostalih rashoda u bilansu uspeha a direktan otpis je iskazan na teret ispravke vrednosti koja je ranije formirana u bilansu stanja.

Izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti za povezano pravno lice Izolacija Operativa DOO Beograd u korist računa kratkoročne pozajmice povezanih pravnih lica za iznos 26.314 hiljade dinara. Ranije je izvršena ispravka na teret troškova u Bilansu uspeha a u 2012 se isknižava iz razloga jer je povezano pravno lice prestalo da postoji 10.05.2012. rešenjem Privrednog suda broj 6 St-1053/2012, koje je postalo pravosnažno 11.06.2012.

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti | | |
| Tekući (poslovni) računi | 6.105 | 2.298 |
| Devizni račun | 0 | 201 |
| Ostala novčana sredstva | 1 | 181 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>6.106</u> | <u>2.680</u> |

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo je imalo na raspolaganju RSD 6.106 hiljada (2011: RSD 2.680 hiljada) na tekućim i deviznim računima na raspolaganju bez ikakvih uslova za raspolaganje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Porez na dodatu vrednost | 531 | 353 |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | <u>763</u> | <u>716</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>1.294</u> | <u>1.069</u> |

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na fakturisane troškove osiguranja imovine i lica koji se odnose na budući period .

14-1 Gubitak iznad visine kapitala je iskazan u iznosu od 33.940 hiljade dinara.

15. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Menice za kredit i fod za razvoj | 153.527 | 176.236 |
| Date menice za otkup potraživanja | | 7.500 |
| Tuđe osnovno sredstvo uzeto u zakup | 3.110 | 3.110 |
| Materijal primljen -za plaćanje u roku | 1.204 | 3.110 |
| Garancije i jemstva za dobro izvršenje posla | 20.332 | 31.593 |
| Garancije i jemstva primlj, avanse i radove | | <u>24.899</u> |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>178.173</u> | <u>246.448</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

16.KAPITAL I REZERVE

| | Osnovni kapital | Rezerve | Revalo- rizacione rezerve | Neraspo- ređeni dobitak | Gubitak do visine kapitala | Ukupno |
|--|-----------------|------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. januara 2011. | 3.000 | 296 | 341.872 | 25.260 | 225.546 | 144.882 |
| Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | | (4.804) | | | |
| Ostalo | | | | | | |
| Dobit za godinu | | 184 | | 5.861 | 0 | 1.241 |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2011. | | 184 | (4.804) | 5.861 | 0 | 1.241 |
| Povećanje osnovnog kapitala | | | | | | |
| Raspodela dobiti | | | | | | |
| Stanje na dan 31. decembra 2011. | 3.000 | 480 | 337.068 | 31.121 | 225.546 | 146.123 |
| Stanje na dan 1. januara 2012. | 3.000 | 480 | 337.068 | 31.121 | 225.546 | 146.123 |
| povećanje | | 0 | (24.687) | | 121.467 | (146.123) |
| Dobit za godinu | | | | 31 | | |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2012. | | 0 | (24.687) | 31 | 121.467 | (146.123) |
| Povećanje osnovnog kapitala | | | | | | |
| Raspodela dobiti | | | | | | |
| Stanje na dan 31. decembra 2012. | 3.000 | 480 | 312.381 | 31.152 | 347.013 | 0 |

Osnovni kapital

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre (broj registracije b d 140246/2010 od 10.12.2010. godine) iznosi 27.966,55 EUR, od čega se na novčani kapital odnosi EUR 27.966,55 EUR).

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Društvo nema upisani a neuplaćeni kapital.

(c) Rezerve

Zakonske rezerve su u iznosu od 296 hiljada dinara.
Emisione premije iznose 184 hiljada dinara.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve potiču od efekta procene nekretnina koja je izvršena prvi put na dan 31.12.2010. godine, 31.12.2011. i 31.12.2012. od strane ovlašćenih procenitelja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

16.KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Nerasporedjeni dobitak na dan 31.12.2012.godine iznosi 31.152.hiljada dinara. Do povećanja u odnosu na 31.12.2011. je došlo jer su se ukinule revalorizacione rezerve koje su nastale procenom imovine a ta imovina je otuđena u toku 2012. Godine . Efekat po tom osnovu iznosi 31 hiljadu dinara. Gubitak do visine kapitala iznosi 347.013 hiljada dinara, uvećan je u odnosu na 2011. Godinu za iznos od 121.467 hiljada dinara , kao posledica gubitka iz poslovanja u 2012. Godini , gubitka poreklom iz finansijskih rashoda i prihoda kao i gubitka po osnovu ostalih rashoda i prihoda iskazanim u Bilansu uspeha .

17.DUGOROČNA REZERVISANJA

| | Troškovi u garantnom roku | Sudski sporovi | Zadržane kaucije i depoziti | Otpremnine za odlazak u penziju | Ostala rezervi- sanja | Ukupno |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Stanje na dan | | | | | | |
| 1. januara 2011. | 8.840 | 3.338 | | 3.104 | | 15.282 |
| Dodatna rezervisanja | 11.149 | 424 | | 844 | | 12.417 |
| Efekat diskontovanja | | | | | | |
| Iskorišćeno u toku godine | | | | | | |
| Ukidanje neiskorišćenih iznosa | (3.038) | | | | | (3.038) |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2011 | 16.951 | 3.762 | | 3.948 | | 24.661 |
| Dodatna rezervisanja | 3.683 | | | | | 3.683 |
| Efekat diskontovanja | | | | | | |
| Iskorišćeno u toku godine | | (3.762) | | | | (3.762) |
| Ukidanje neiskorišćenih iznosa | | | | (759) | | (759) |
| Stanje na dan | | | | | | |
| 31. decembra 2012 | 20.634 | 0 | | 3.189 | | 23.823 |

(a) Rezervisanja za troškove u garantnom roku

Uobičajena praksa je da Društvo daje garanciju na svoje proizvode za period od tri do pet godina. Rukovodstvo procenjuje troškove rezervisanja za buduće zahteve u garantnom roku (3%) od realizacije na osnovu informacija o ovim zahtevima u prethodnim periodima, kao i na osnovu nedavnih trendova koji bi mogli nagovestiti da se informacije o prošlim troškovima mogu razlikovati od budućih zahteva. Rukovodstvo je procenilo da se nisu stekli uslovi za ukidanje ranijih rezervacija po osnovu rezervacije za garantni period.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

17.DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

(b) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u mali broj sudskih sporova koji proističu iz tekućih obaveza i potraživanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Rezervisanja nisu vršena na dan 31.12.2012. jer će eventualni troškovi po sporovima za naše poverioce biti beznačajni i uključeni su u poslovne knjige a za naše dužnike po sporovima izvršene su ispravke potraživanja i uključene u finansijske izveštaje kao obezvređene .

(c) Otpremnine za odlazak u penziju

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene. Imajući u vidu da u Republici Srbiji ne postoji razvijeno tržište za ovakve obveznice, korišćene su stope tržišnih prinosa na državne obveznice.

Naknade zaposlenima:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otpremnine | 3.189 | 3.948 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>3.189</u> | <u>3.948</u> |

Osnovne pretpostavke koje su korišćene su:

Podaci o zaposlenima ukupan staž 31.12.12. pol,
starost
Kamatna stopa 10%
Tri prosečne bruto zarade u decembru
176.742,00dinara
Pretpostavljeni rast cena 0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

18. DUGOROČNI KREDITI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------|---------------|
| <i>Finansijski kredit od:</i> | | |
| - fond za razvoj | 4.289 | 3.955 |
| - bančani kredit | 109.965 | 52.477 |
| Ostali dugoročni krediti /zajmovi | 15.000 | |
| Ukupno dugoročni krediti | <u>129.254</u> | <u>56.432</u> |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 20) | <u>54.689</u> | <u>1.962</u> |
| Dugoročni deo dugoročnih kredita | <u>74.565</u> | <u>54.470</u> |
| Dospeće dugoročnih kredita: | | |
| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
| Između 1 i 2 godine | 66.984 | 27.564 |
| Između 2 i 5 godine | 7.581 | 26.906 |
| Preko 5 godina | | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>74.565</u> | <u>54.470</u> |

Knjigovodstvena vrednosti kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|--------------|--------------|
| RSD | 15.000 | |
| EUR | 1.003.204 | 520.542 |

Knjigovodstvena vrednosti bančanih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|-----|--------------|--------------|
| RSD | | |
| EUR | 1.003.204 | 520.542 |

Kreditni uključuju osigurane obaveze (kredite od banaka i obezbeđene kredite) u iznosu od RSD 114.254 hiljada dinara(2011: RSD 56.432 hiljada dinara). Krediti od banaka obezbeđeni su založnim pravom na građevinske objekte Društva (napomena 6). Bančani dugoročni kredit je sa valutnom klauzulom sa grejs periodom od 15 meseci.

U toku 2012. Društvo nije izvršilo otplatu kredita od 2.133 hiljada dinara fvr .

Kreditni od banaka dospevaju do 2015. godine i uz prosečnu kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 9,528 do12.98% godišnje , kamata je varijabilna .

Kreditni od fonda za razvoj dospeva do 2013. godine i uz prosečnu kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 1% godišnje

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

19. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital | 250.000 | 250.000 |
| Stanje na dan 31. decembra | 250.000 | 250.000 |

Obaveze prema *matičnim pravnim licima* uključuju iznose koje je Društvo pozajmilo bez kamate za likvidnost u iznosu od 250.000 hiljada dinara sa klauzulom da će se ta sredstva konvertovati u kapital .

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|---------------|---------------|
| Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | 7.443 | 953 |
| Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | | |
| Kratkoročni krediti u zemlji od banaka | 33.980 | 51.274 |
| Kratkoročni krediti u inostranstvu | | |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine f z r (Napomena 18) | 3.564 | 1.963 |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine bančani krediti (Napomena 18) | 51.125 | |
| Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti | | |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | 6.860 |
| Stanje na dan 31. decembra | 96.112 | 61.050 |

Obaveze prema *matičnim je bez kamate* , a *kreditima prema fzr* po osnovu kratkoročnih kredita uključuju iznose koje je Društvo pozajmilo uz kamatnu stopu od 1% . Dugoročni bančani krediti koji dospevaju do jedne godine su uz promenljivu kamatu od 9,528 do 12.98 % na godišnjem nivou . Kratkoročni bančani krediti su uz kamatu 101 na mesečnom nivou iz okvirnog plasmana. Neiskorišćeni deo okvirnog plasmana na dan 31.12.2012. godine nije iskorišćen u iznosu od 81.381,67 € za bezbedenje ovog kredita data je hipoteka nad nekretninama i menice napomena 6.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 4.107 | 3.616 |
| Dobavljači u zemlji | 19.077 | 37.372 |
| Dobavljači u inostranstvu | 5.254 | 61.186 |
| Dobavljači - matična u zemlji | 14.452 | 19.399 |
| Dobavljači - matična u inostranstvu | 70.030 | 45.938 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>112.920</u> | <u>167.511</u> |

Obaveze prema dobavljačim ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana.

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 75.284 hiljada su izražene u stranoj valuti, uglavnom u *eur-ima*.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Zarade i naknade zarada, bruto | 11.217 | 6.290 |
| Naknade zarada koje se refundiraju, bruto | | 36 |
| Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja | 1.184 | 1.158 |
| Obaveze prema zaposlenima | 1.138 | 28 |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima | 57 | 228 |
| Ostale obaveze | 49 | 172 |
| Stanje na dan 31. decembra | <u>13.645</u> | <u>7.912</u> |

Ostale obaveze se najvećim delom odnose na zaradu za deo oktobar, novembar, decembar koja nije isplaćena do izrade finansijskih izveštaja u iznosu od 11.217 hilj. Dinara, kao i prema zaposlenima za isplatu dnevnica.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

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

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <i>Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda:</i> | | |
| Obaveze za porez na dodatu vrednost | 807 | 5229 |
| Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke | | |
| Obaveze za akcize | | |
| Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine | 878 | 709 |
| Svega | <u>1.685</u> | <u>5.938</u> |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i> | | |
| Unapred obračunati troškovi | | |
| Obračunati prihodi budućeg perioda | | |
| Odloženi prihodi i primljene donacije | | |
| Ostala pasivna vremenska razgraničenja | 4.750 | |
| Svega | <u>4.750</u> | |
| Stanje na dan 31. decembra | <u><u>6.435</u></u> | <u><u>5.938</u></u> |

Društvo nije iskazalo razgraničenja po pitanju efekata kursnih razlika. Ostala vremenska razgraničenja se odnose na ugovorene troškove i koji su nastali a nisu fakturisani u obračunskom periodu u iznosu od 4.750 hiljada dinara.

24. POREZ NA DOBITAK

a) *Komponente poreza na dobitak*

Glavne komponente poreskog rashoda za 2012. i 2011. godinu su sledeće:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Odloženi poreski rashodi perioda | 6.222 | 3.028 |
| Odloženi poreski prihodi perioda | (16.790) | (1.632) |
| Za godinu 2012. | <u><u>(10.568)</u></u> | <u><u>1.396</u></u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

24. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

a) Odložena poreska sredstva i obaveze

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

| Odložene poreske obaveze: | Ubrzana poreska amortizacija | Dobici na fer vrednosti | ... | Ukupno |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-----|---------|
| Stanje na dan | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 2.526 | | | 2.526 |
| Na teret bilansa uspeha | 1.632 | | | 1.632 |
| Direktno na teret kapitala | | 37.986 | | 37.986 |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 4.158 | 37.986 | | 42.144 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 16.789 | | | 16.789 |
| Direktno na teret kapitala | | (4.351) | | (4.351) |
| Stanje na dan | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 20.947 | 33.635 | | 54.582 |

| Odložena poreska sredstva: | Obaveze za penzije | Rezervi- sanja | Poreski gubici | Ostalo | Ukupno |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|---------|--------|
| Stanje na dan | | | | | |
| 1. januara 2011. godine | 310 | 883 | 14.985 | 6.085 | 22.263 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 84 | 811 | (186) | 2.319 | 3.028 |
| Direktno na teret kapitala | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2011. godine | 394 | 1.694 | 14.799 | 8.404 | 25.291 |
| Na teret/(u korist) bilansa uspeha | 84 | (1.694) | 15.673 | (7.841) | 6.222 |
| Direktno na teret kapitala | | | | | |
| Stanje na dan | | | | | |
| 31. decembra 2012. godine | 478 | 0 | 30.472 | 563 | 31.513 |

Odloženo poresko sredstvo se priznaje za pokriće prenetih poreskih gubitaka u iznosu u kojem je verovatno da će se odnosna poreska olakšica ostvariti kroz buduće oporezive dobiti.

Nepriзнati neiskorišćeni poreski gubici i poreski krediti ističu kao što sledi:

| | 2013. | 2014. | 2015. | 2016. | 2017. | 2018. | 2018. | 2019. | 2020. | Ukupno |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Poreski gubici | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.850 | 33.920 | 304.720 |
| Poreski krediti | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.385 | 3.392 | 30.472 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

25. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. 12.2012. godine.

26. POSLOVNI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 120.064 | 406.409 |
| Prihod od aktiviranja učinaka i robe | | |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka (napomena 9) | 11.040 | |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka (napomena 9) | | (24.193) |
| Ostali poslovni prihodi | <u>7.984</u> | <u>14.354</u> |
| Za godinu | <u>139.088</u> | <u>396.570</u> |

Ostali poslovni prihodi se odnose na prihode od zakupa nepikretnosti.

27. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u 2012. godini je iznosila RSD 6.818 hiljada i odnosi se na prodaju zaliha ,materijala , koji je bio na lageru a nama u tom trenutku nije bio neophodan.

28. TROŠKOVI MATERIJALA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Troškovi materijala za izradu | 109.991 | 198.174 |
| Troškovi ostalog materijala (režijskog) | 2.283 | 3.147 |
| Troškovi goriva i energije | <u>5.954</u> | <u>6.892</u> |
| Za godinu | <u>118.228</u> | <u>208.213</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

29. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 60.382 | 60.921 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca | 10.108 | 9.934 |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu | 661 | 2.713 |
| Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima | 481 | 904 |
| Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora | 20 | 391 |
| Troškovi zaposlenih službenog putovanja | 1.907 | |
| Troškovi naknada zaposlenima gradski prevoz | 1.912 | |
| Ostali lični rashodi i naknade zaposlenima | 306 | 3.577 |
| Za godinu | <u>75.777</u> | <u>78.440</u> |
| Broj zaposlenih | <u>65</u> | <u>64</u> |

30. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja | 124 | 105 |
| Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme | 8.642 | 8.140 |
| Troškovi amortizacije investicionih nekretnina | 0 | 0 |
| Troškovi rezervisanja | 3.683 | 12.417 |
| Za godinu | <u>12.449</u> | <u>20.662</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

31. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Proizvodne usluge | | 1.626 |
| Usluge na izradi učinaka | 2.990 | 31.791 |
| Transportne usluge | 806 | 2.121 |
| Usluge održavanja O S | 793 | 2.119 |
| Zakupnine | 6.507 | 5.864 |
| Troškovi sajmova | 0 | 1.603 |
| Reklama i propaganda | 250 | 1.436 |
| Troškovi ptt | 1.590 | |
| Troškovi revizije, održ softvera, knjig usluge | 5.729 | |
| Ostale usluge komunalne, obezbeđenja | 1.508 | |
| Neproizvodne usluge | 1.364 | 8.523 |
| Reprezentacija | 1.317 | 1.435 |
| Premije osiguranja | 1.008 | 2.283 |
| Troškovi platnog prometa i garancija | 969 | 1.961 |
| Troškovi članarina | 239 | 228 |
| Troškovi poreza | 2.219 | 2.107 |
| Troškovi taksi registracionih, sudskih, adv. Usluge | 2.768 | |
| Ostali nematerijalni troškovi | 507 | 935 |
| Za godinu | <u>30.564</u> | <u>64.032</u> |

32. FINANSIJSKI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | | 0 |
| Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima | | 0 |
| Prihodi kamata | 157 | 20 |
| Pozitivne kursne razlike | 12.423 | 2.062 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule | 7.017 | 2.262 |
| Učešća u dobitku zavisnih pravnih lica | 12 | 24 |
| Ostali prihodi | 5.175 | |
| Za godinu | <u>24.784</u> | <u>4.368</u> |

Prihod od kamata uključuje iznos od hilj. Rsd 157 odnose se na ostala pravna lica a ne na povezana pravna lica.

Prihodi od pozitivnih kursnih razlika predstavljaju kursne razlike koje potiču iz tekućeg perioda , potraživanja i obaveze koja su vezana sa valutnom kauzolom u iznosu od 12.423 hiljada dinara , kao i kursna razlika u iznosu od 7.017 hiljade dinara .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

33. FINANSIJSKI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | | |
| Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima | | |
| Rashodi kamata | 15.922 | 6.727 |
| Negativne kursne razlike | 19.041 | 3.854 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule | 12.754 | 5.139 |
| Učešća u gubitku zavisnih pravnih lica | | |
| Ostali finansijski rashodi | <u>729</u> | <u>759</u> |
| Za godinu | <u>48.446</u> | <u>16.479</u> |

Negativne kursne razlike nemaju preneti deo negativnog neto efekta kursnih razlika razgraničenih prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za ranije izveštajne godine.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule nemaju preneti deo negativnog neto efekta obračunate ugovorene valutne klauzule razgraničenih prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za ranije izveštajne periode.

Kamate se odnose na kredite primljene od banaka i fonda za razvoj u iznosu od 15.922 hiljada dinara .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

34. OSTALI PRIHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|-------------------|----------------------|
| <i>Ostali prihodi:</i> | | |
| Dobici od prodaje: | | |
| - nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - učešća i dugoročnih hartija od vrednosti | | 0 |
| - materijala (prodaja ras otpad) | | 0 |
| Viškovi | | 7.430 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | | 941 |
| | | 0 |
| Prihodi od smanjenja obaveza | | 1.144 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja | | . |
| Ostali nepomenuti prihodi | | 1.922 |
| <i>Svega ostali prihodi</i> | | <u>11.437</u> |
| <i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i> | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - nematerijalnih ulaganja | | |
| - nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | 0 |
| - zaliha | | |
| - potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 724 | |
| - ostale imovine | | 162 |
| <i>Svega prihodi od usklađivanja vrednosti</i> | | <u>162</u> |
| Za godinu | <u>724</u> | <u>11.599</u> |

Prihodi od usklađivanja kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana za izveštajnu godinu prikazani su u iznosu od 724 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

35. OSTALI RASHODI

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| <i>Ostali rashodi</i> | | |
| Gubici od prodaje: | | |
| - Rashodi postrojenja i opreme | 307 | 374 |
| - bioloških sredstava | | |
| - učešća i dugoročnih hartija od vrednosti | | |
| - materijala | | |
| Manjkovi | 146 | |
| Troškovi sporova | 224 | 789 |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja | 194 | 83 |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe | | |
| Ostali nepomenuti rashodi rabati, ugovorne kazne | <u>1.817</u> | <u>480</u> |
| <i>Svega ostali rashodi</i> | <u>2.688</u> | <u>1.726</u> |
| <i>Rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i> | | |
| Obezvređenje: | | |
| - bioloških sredstava | | |
| - nematerijalnih ulaganja | | |
| - nekretnina, postrojenja i opreme | | |
| - dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | 238 |
| - zaliha materijala i robe | 600 | 122 |
| - potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 13.457 | 7.753 |
| - ostale imovine | | |
| <i>Svega rashodi po osnovu obezvređenja imovine</i> | <u>14.057</u> | <u>8.113</u> |
| Za godinu | <u>16.745</u> | <u>9.839</u> |

Rashodi od obezvređivanja potraživanja odnosi se na potraživanja od kupaca za koje je procenjeno da je otežana naplata i da je rizik naplate značajan u iznosu od 13.457 hiljada dinara, potraživanja su starija od godinu dana.

36. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Društvo je iskazalo gubitak koji se obustavlja u iznosu od 408 hiljada dinara a odnosi de na troškove ranijeg perioda koji ne predstavljaju materijalno značajnu grešku.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

(a) Nabavke i prodaje povezanim licima

Većinski vlasnik Društva je UNIREAL DOO, registrovano u Beogradu u čijem se vlasništvu nalazi 72.30 % osnovnog kapitala Društva. Preostalih 27,70 % kapitala se kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnje matično Društvo je UNIREAL DOO, LJUBLJANA, registrovano u Ljubljani. Krajnji vlasnik Društva je Aleš Slavec.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| <i>(a) Prodaja robe i usluga</i> | | |
| Matično društvo | 129 | 117 |
| Zavisna društva | 4.007 | 37.056 |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>4.136</u> | <u>37.173</u> |

Roba se prodaje po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima.

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(b) Nabavke robe i usluga</i> | | |
| Matično društvo | 73.536 | 51.429 |
| Zavisna društva | | |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>73.536</u> | <u>51.429</u> |

Roba i usluge se kupuju u skladu sa normalnim uslovima poslovanja.

(b) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|---------------|---------------|
| Potraživanja od povezanih pravnih lica | | |
| Matično društvo | 166 | 11 |
| Zavisna društva | | 55.559 |
| Ispravka idirektna | | (26.267) |
| | <u>166</u> | <u>29.303</u> |
| Obaveze prema povezanim licima | | |
| Matično društvo | 84.482 | 65.337 |
| Zavisna društva | | |
| Ostala povezana društva | | |
| | <u>84.482</u> | <u>65.337</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i ona su dospela, i ne sadrže kamatu . Rukovodstvo je procenilo da zavisna preduzeća neće moći platiti svoje obaveze koje su nastale iz kupoprodajnog ugovora te je donelo odluku da se sva potraživanja po tom osnovu 100% otpišu .Zavisno preduzeće Izolacija operativa Beograd je zbog neprekidne blokade tekućeg računa brisano iz registra APR , iz tih razloga izvršen je direktan otpis svih potraživanja od tog zavisnog preduzeća .

Obaveze prema matičnom pravnim licima potiču od kupovnih transakcija i dospevaju 60 dana nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

(c) Naknade ključnom rukovodstvu

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|---|--------------|---------------|
| Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih | 9.515 | 10.018 |
| Otpremnine | | |
| Pozajmice | | |
| Ostala plaćanja | | |
| | <u>9.515</u> | <u>10.018</u> |

U toku 2012. i 2011. nije bilo potrebe za rezervisanjima po osnovu kredita datim direktorima i poslovnim i drugim partnerima jer krediti nisu ni ugovarani.

(d) zajmovi povezanim licima

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|--------------|---------------|
| Kreditni povezanim pravnim licima: | | |
| Na početku godine | 31.696 | 52.525 |
| zajmovi odobreni u toku godine | | 1.465 |
| Otplate u toku godine | | 35 |
| Finansijski prihodi -rashodi | | |
| Otpis na teret ispe i dir. Operativa Beograd | (26.314) | (22.329) |
| Na kraju godine | <u>5.382</u> | <u>31.696</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

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

38. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine u funkcionalnu valutu

(RSD), za pojedine strane valute su:

| | <u>31. 12. 2012.</u> | <u>31. 12. 2011.</u> |
|-----|----------------------|----------------------|
| EUR | 113,7183 | 104,6409 |
| USD | 86,1763 | 80,8662 |

U Beogradu, 27.02.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU IZOLACIJA AD, BEOGRAD
ZA 2012. GODINU

IZOLACIJA AD
Broj 327/13
Datum 26.04.2013. god.
Beograd, Kumodraška 257

Ključne aktivnosti poslovanja

Vlasnička struktura kapitala Izolacije ad pre privatizacije bila je 97,71 % društvenog kapitala i 2,29 % akcijskog kapitala. Za privatizaciju metodom javne aukcije ponudilo se 70 % društvenog kapitala na prodaju 2008. Godine posle tri neuspešne aukcijske prodaje.

Ključni događaj privatizacija 29.08.2008. godine.

Kupac je firma "UNIREAL" d.o.o. iz Beograda, matični broj 20229934 sa uslovom plaćanja odjednom. Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije između Agencije za privatizaciju i UNIREAL d.o.o. zaveden je pod brojem I-1715/08-1303/02 od 12.09.2008. godine.

Sa uspešnom privatizacijom novim ulaganjima od strane kupca kapitala Izolacije započet je postupak vraćanja ugleda i liderske uloge u svojoj branši.

Poslednja četvrta kontrola Agencije za privatizaciju vezano za ispunjenje ugovornih obaveza kupca kapitala Izolacije vršena 06.08.2010. godine. Ispunjenost ugovornih obaveza Kupca Agencija za privatizaciju je potvrdila "ispunjenost ugovornih obaveza Kupca" broj 1303/02/2909 od 29.09.2010. godine.

Od momenta ulaska u posed većinskog vlasnika:

- sanirane su sve stare obaveze (koje su nastale pre privatizacije) koje su ugrožavale likvidnost preduzeća od strane komercijalnih poverioca i zaposlenih
- unapredjen je informacioni sistem kupovinom računara, uvođenjem novog softvera i organizovanje kursne obuke za osoblje.

- unapredjenje transporta (popravka i kupovina vozila)
- po pitanju bezbednosti i zdravlja na radu poslodavac je doneo akt o proceni rizika
- na polju podizanja znanja iz oblasti zaštite na radu i protivpožarne zaštite obavljena je obuka za sve zaposlene
- značajna sredstva su uložena za adaptaciju nekretnina poslovnog prostora i IT operme kao i softvera

2012 godina

Značajni poslovni događaji koji su obeležili izveštajnu godinu su :

- Značajno smanjene obima poslovanja , nedovoljna uposlenost postojećih resursa , otežana naplata potraživanja i otežano servisiranje postojećih obaveza.
- Troškovi poslovanja koji prate proizvodni proces tj troškovi koji direktno prate poslovanje i fiksni troškovi nisu smanjivani proporcionalno prema obimu realizacije poslovanja i to je jedan od razloga za postignuti gubitak u 2012 godini.
- Izvori finansiranja poslovanja u toku godine su iz redovnog poslovanja bili nedovoljni pa je značajan deo sredstava obezbeđen iz bančanih kredita koji su obezbeđeni hipotekom imovine.
- Izmirivanje dospelih obaveza društva , vraćanje dospelih kredita bankama , poveriocima za materijal i usluge , isplaćivanje zarada je otežano i rezultirano je nedovoljnim ugovaranjem novih poslova što je posledica nedovoljnih obrtnih sredstava.
- Izvršene su značajne kadrovske promene kod menadženta

- Veliki problem nelikvidnosti privrede, a naročito u našoj grani delatnosti, kao i smanjenje obima fakturiranih prihoda u našem društvu dovelo je do toga da su obaveze prema našim poveriocima (dobavljačima) kao i obaveze prema zaposlenima i državi su se otežano izmirivala a prema povezanom povezanom pravnom licu (većinskom vlasniku) je ostala najveća obaveza i kao poveriocu za materijal i kao poveriocu za zajmove za likvidnost.
- Vršena je procena imovine nekretnine I one odražavaju u knjigama realnu, tržišnu vrednost.
- U narednom periodu očekuje se realizacija ugovorenih poslova kao i ugovaranje i realizacija novih poslova koji su u fazi predugovaranja.
- Donete su mere za smanjenje troškova i to vezano za zarade zaposlenih (smanjenje broja i visina zarade) kao i svih ostalih troškova koji se tiču poslovanja.
- U toku su pregovori sa poveriocima bankama za reprogram duga i smanjenje kamatnih stopa.
- Čine se veliki naponi za naplatu naših potraživanja, kao i otuđenje dela imovine da bi se održala likvidnost.

ZAKLJUČAK

Može se zaključiti da je Izolacija a d sposobna da i dalje posluje u skladu sa osnovnim principima procesa reprodukcije, da unapređuje svoje poslovanje i ostvaruje planirane rezultate .

Uslov da preduzeće realizuje svoja planska predvidjanja po pitanju obima i dinamike građevinskih radova u budućem periodu i izmiruje svoje obaveze prema poveriocima poštujući dinamiku, njegove poslovne i finansijske performanse mogu se ostvariti samo uz sveukupnu racionalizaciju svih resursa .

Može se očekivati da će preduzeće unaprediti svoje poslovanje i ostvariti pozitivan finansijski rezultat iz poslovanja, neizvesnost je što se globalno i regionalno tržište po obimu smanjuje. Očekuju se značajni troškovi iz finansiranja koji su prouzrokovani smanjenjem vrednosti dinara kao i nemogućnošću naplate u roku.

Ovakav zaključak se nameće iz rezultata sprovedene analize njegovog finansijskog stanja ,iz podataka o raspoloživim sredstvima, o kadrovima, o tržišnom položaju kao i na bazi objektivnih planskih sagledavanja fizičkog obima aktivnosti, neto novčanih tokova i stanja imovine, obaveza i kapitala.

U Beogradu, 25.04.2013.



Zakonski zastupnik





IZOLACIJA AD

Broj

323/13

Datum

25.04.2013 god.

Beograd, Kumodraška 257

Na osnovu člana 50.Stav 2 .tačka 3) Zakona o tržištu kapitala (Sl. Glasnik RS br.31/11) i člana 16. Statuta akcionarskog društva „Građevinsko specijalizovano akcionarsko društvo Izolacija Beograd (Voždovac) i člana 5. Pravilnika o računovodstvu , lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj Izolacija AD Beograd je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Izolacija a.d. Beograd

Šef računovodstva

Ana Dajić



Zakonski zastupnik

Aleš Slavec

U Beogradu , 25.04.2013. godine

IZOLACIJA AD

BEOGRAD Kumodraška 257 | 11107 Beograd, Srbija | Tel/Fax: +381 11 398-66-41; 398-66-15

PIB: 101739188 | Matični broj: 07015135 | www.izolacija.rs

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

IZOLACIJA AD
Broj 324/13
Datum 26.4.2013. god.
Beograd, Kumodraška 257

IZJAVA

Da revizorski izveštaj nije sačinjen za finansijske izveštaje za 2012. Godinu iz razloga jer revizije nije završena.

Da godišnji izveštaj o poslovanju nije usvojila skupština jer se usvaja po dobijenom mišljenju revizora .

Da kompletan godišnji izveštaj o poslovanju društva je sačinjen a usvaja se na Godišnjoj skupštini koja još nije održana.

Da je Odbor direktora doneo odluku o odobravanju finansijskog izveštaja za 2012. Godinu dana 27.02.2013. godine, sa mogućnošću korekcije , dok odluku donosi Skupština posle dobijenog mišljenja revizora.

Da u toku 2012. Godine kao ni po završnom računu za 2012. Godinu nije vršena raspodela dobiti kao ni pokriće gubitka.

Da ćemo po usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja dostaviti odluku skupštine o usvajanju istog kao i kompletan godišnji izveštaj o poslovanju društva u skladu sa članom 50, stav 3 Zakon o tržištu kapitala .

Da Izolacija AD nije obavezna da sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje već ulazi u konsolidaciju većinskog vlasnika kapitala Unireal DOO.

U Beogradu , 25.04.2013.




Zakonski zastupnik
Aleš Slavec

IZOLACIJA AD