



Република Србија
Агенција за привредне регистре

ЈУГОТЕРМ АД
Број: 5442
19.03. 2013 год.
Мерошина, Мрамор, М Брдо



8100009865197



РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 54270/2013
Датум 12.03.2013

ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2012. ГОДИНУ

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЈУГОТЕРМ, МЕРОШИНА
назив правног лица

Мрамор, Мраморско брдо бб, Мерошина
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

17255207	2521	100758947
матични број	шифра делатности	ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2012. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЈУГОТЕРМ, МЕРОШИНА,

Шифра делатности: 2521

Величина за 2012. год.: Средњи

Редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 28.02.2013. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 05.03.2013 под бројем ФИ 54270/2013 и регистрован 12.03.2013 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	350910	193497
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	2780	2945
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	348130	190552
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	348130	190552
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	223367	347700
I. ZALIHE	013	148495	294461
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	74872	53239
1. Potraživanja	016	53260	47791
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	1719	1719
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	780	902
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	19113	2827
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	5642	5642
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	579919	546839
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	579919	546839
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	1242	90151
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	145352	189433
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	84490	84490
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	104925	104943
VIII. GUBITAK	109	44063	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	434567	357406
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	217713	194028
1. Dugoročni krediti	114	146262	150000
2. Ostale dugoročne obaveze	115	71451	44028
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	216854	163378
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	81259	26785
3. Obaveze iz poslovanja	119	125865	123511
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	6878	10983
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	2852	2099
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	579919	546839
D. VANBILANSNA PASIVA	125	1242	90151

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	346663	332798
1. Prihodi od prodaje	202	383146	316840
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	415	44
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	0	15907

0204475905000008



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	36898	0
5. Ostali poslovni prihodi	206	0	7
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	393476	357863
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	5964	3250
2. Troškovi materijala	209	266171	220007
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	75355	92501
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9844	11713
5. Ostali poslovni rashodi	212	36142	30392
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	46813	25065
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	19819	3095
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	18327	11096
VII. OSTALI PRIHODI	217	1945	33441
VIII. OSTALI RASHODI	218	687	18
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	0	357
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	44063	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	0	357
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	44063	0
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	0	357
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	44063	0

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	525921	447406
1. Prodaja i primljeni avansi	302	525921	447380
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	26
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	519317	576853
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	414541	475305
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	72591	82672
3. Plaćene kamate	308	6095	11096
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	26090	7780
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	6604	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	0	129447
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	112	890
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	112	890
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	657	374
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	657	374
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	516
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	545	0
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	16670	180762
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	16670	180762
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	31697	58024

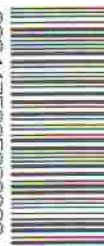
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	31679	57911
4. Isplaćene dividende	333	18	113
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	122738
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	15027	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	542703	629058
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	551671	635251
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	8968	6193
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	902	5419
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	15460	3069
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	6614	1393
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	780	902

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	84487
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	84487
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	84487
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	84487
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	84487
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	3
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	3
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	3
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	3
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	3
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	104586
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	104586
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	357

0304475905003208



Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	104943
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	104943
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	18
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	104925
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	44063
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	44063
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	189076
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	189076
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	357
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	189433
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	189433
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	44063
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	18
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	145352

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2012. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo број)	605	112	127

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	6445	3500	2945
1.3. Smanjenja u toku godine - nematerijalna ulaganja	608	165	0	165
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	6280	3500	2780
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	325976	135424	190552
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	167258	0	167258
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	9680	0	9680
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	483554	135424	348130

ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	37020	39848
2. Nedovršena proizvodnja	617	2662	3396
3. Gotovi proizvodi	618	55565	91734
4. Roba	619	6250	6789
6. Dati avansi	621	46998	152694
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	148495	294461
1. Akcijski kapital	623	84487	84487
7. Ostali osnovani kapital	632	3	3
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	84490	84490
1.1. Broj običnih akcija	634	168974	168974
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	84487	84487
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	84487	84487
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	50779	46247
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	125865	123511
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	82997	48938
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	614276	387284
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	41377	44188
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	5146	5958
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	9149	10842
9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	18	2

0404475905000008



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни promet без почетног stanja)	648	555	421
11. Обавезе за PDV (годишњи iznos по poreskim prijavama)	649	78639	59704
12. Контролни zbir (od 639 до 649)	650	1008801	727095
1. Трошкови goriva и energije	651	27141	25038
2. Трошкови zarade и naknade zarada (bruto)	652	55473	55113
3. Трошкови poreza и doprinosa на zarade и naknade zarada на teret poslodavca	653	9227	16580
4. Трошкови naknada физичким лицима (bruto) по osnovu ugovora	654	961	913
6. Остали лични rashodi и naknade	656	9694	19895
7. Трошкови proizvodnih usluga	657	12515	14072
8. Трошкови zakupnina	658	9745	7681
10. Трошкови istraživanja и razvoja	660	0	190
11. Трошкови amortizacije	661	9844	11713
12. Трошкови premija osiguranja	662	393	788
13. Трошкови platnog prometa	663	1493	2970
14. Трошкови članarina	664	297	337
15. Трошкови poreza	665	8021	1266
18. Rashodi kamata и deo finansijskih rashoda	668	11713	11096
20. Rashodi за humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne и verske namene, за заштиту čovekove sredine и за sportske namene	670	430	0
21. Контролни zbir (od 651 до 670)	671	156947	167652
1. Приходи од prodaje robe	672	3592	2963
2. Приходи од premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija и povraćaja poreskih dažbina	673	0	7
6. Приходи од kamata	677	4359	26
9. Контролни zbir (od 672 до 679)	680	7951	2996
2. Обрачunate carine и druge uvozne dažbine (ukupan годишњи iznos према обраčуну)	682	4569	490
8. Контролни zbir (od 681 до 687)	688	4569	490

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2012. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2013. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. год. обвезник се исправно разврстао у	2 - Средњи
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	2 - Средњи

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2012. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.





Mramorsko brdo bb 18251 Mramor
PIB: 100758947; MB: 17255207

„JUGOTERM“ AD MEROŠINA

**Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31.12.2012.godine**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„JUGOTERM“ AD Merošina (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi proizvodnjom čeličnih panelnih radijatora za centralno grejanje. Društvo je osnovano 22.07.1999.godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Nišu, da bi dana 24.10.2000.godine bila izvršena promena sedišta u Merošini, upisom u sudski registar kod Trgovinskog suda u Nišu.

Društvo je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 07.02.2006.godine, o čemu je izdato Rešenje broj BD 44890.

Po okončanju postupka privatizacije, dana 25. Novembra 2008.godine doneta je Odluka o promeni pravne forme i Društvo je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 29. Novembra 2008.godine, o čemu je izdato Rešenje o upisu u registar otvorenog akcionarskog društva.

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja kotlova i radijatora za centralno grejanje. Šifra delatnosti je 2521.

Sedište Društva je u Merošini, Mramorsko brdo bb, 18251 Mramor. Matični broj 17255207, PIB je 100758947.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca za 2012.godinu je 112 radnika (u 2011.godini – 127 radnika).

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora (odgovorno lice) dana 28.02.2013.god. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- 3 U slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija "Gubitak iznad visine kapitala" u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.
- 4 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.
- 5 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine iskazuju se u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(b) Uporadni podaci

Uporadni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su/nisu bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 19.03.2012.godine.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.10.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.5. Kursne razlike

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. 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 osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2011. i 2010. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika *izmeniti adekvatno* biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni (*Napomena 16. ili 28.*).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	1,30 - 5,00
Pogonska oprema	5,00 – 20,00
Putnička vozila	5,00 – 30,00

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Investicione nekretnine

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.12. Finansijski instrumenti

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspehasu finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima/nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora, / na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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 tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti

c) 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. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.13. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

3.14. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.15. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.16. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. 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 na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. 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.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u duglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovane na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisa, kreditnih sposobnosti kupaca i na analizi promena u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim preduzećima	210	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	3.382	0
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim preduzećima	818	2.964
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim preduzećima	0	0
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	339.922	287.243
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	38.814	26.633
Ukupno	383.146	316.840

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnosi na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Nabavka robe	0	0
Nabavna vrednost prodate robe	5.964	3.250
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	0	0
Ukupno	5.964	3.250

7. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Nabavka materijala	0	0
Troškovi materijala za izradu	236.877	193.070
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.153	1.899
Troškovi goriva i energije	27.141	25.038
Ukupno	266.171	220.007

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	55.473	55.113
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	9.227	16.580
Troškovi naknada po ugovoru o delu	642	875
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	0	0
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	0	0
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	320	38
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Ostali lični rashodi i naknade	9.693	19.895
Ukupno	75.355	92.501

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije	9.844	11.713
Troškovi rezervisanja za garantni rok	0	0
Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstava	0	0
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	0	0
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0	0
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	0
Ostala dugoročna rezervisanja	0	0
Ukupno	<u>9.844</u>	<u>11.713</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.970	1.033
Troškovi transportnih usluga	1.536	840
Troškovi usluga održavanja	5.043	7.632
Troškovi zakupnina	9.745	7.681
Troškovi sajmovi	44	369
Troškovi reklame i propagande	1.925	1.018
Troškovi istraživanja	0	190
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	0	0
Troškovi ostalih usluga	1.997	3.182
Troškovi neproizvodnih usluga	1.250	1.034
Troškovi reprezentacije	1.939	1.345
Troškovi premija osiguranja	393	788
Troškovi platnog prometa	1.493	2.970
Troškovi članarina	297	337
Troškovi poreza	8.021	1.266
Troškovi doprinosa	0	0
Ostali nematerijalni troškovi	489	707
Ukupno	<u>36.142</u>	<u>30.392</u>

Troškovi zakupnina se odnose na zakup opreme „MBA Miljković“ DOO Beograd i zakup magacina „S&S Rile Men“ DOO Niš.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

11. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Prihodi od kamate	4.359	26
Pozitivne kursne razlike	15.460	3.069
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihoda od učešća u dobiti zavisnih privrednih društava i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	0	0
Ukupno	19.819	3.095

12. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim preduzećima	0	0
Rashodi kamata	11.713	11.096
Negativne kursne razlike	6.614	0
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	0	0
Ukupno	18.327	11.096

13. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	0	1.291
Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
Dobici od prodaje materijala	0	0
Viškovi	13	23
Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Prihodi od smanjenja obaveza	1.777	27.686
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	4.441
Ostali nepomenuti prihodi	155	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Prihodi od usklađivanja ostale imovine	0	0
Ukupno	1.945	33.441

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

14. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
Gubici od prodaje materijala	0	0
Manjkovi	29	18
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	0	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	430	0
Obezvredjenje bioloških sredstava	0	0
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	228	0
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	0	0
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Obezvredjenje ostale imovine	0	0
Ukupno	687	18

15. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Tekući porez na dobit	0	0
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	0	0
Ukupno	xxxx	xxx

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	(44.063)	357
<i>Korekcije tekućeg poreza iz ranijih godina</i>		
<i>Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja, troškovi poreskoprekršajnog i drugih postupaka koji se vode prec nadležnim organom.</i>	146	
<i>Novčane kazne, ugovorne kazne i penali</i>	400	
<i>Iznos odloženog poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza</i>		
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
<i>Troškovi koji nisu dokumentovani</i>	-	-
<i>Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina</i>	-	-
<i>Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu</i>	56	-
<i>Korekcije amortizacije</i>		
<i>Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe</i>	9.844	11.713
<i>Amortizacija priznata u poreske svrhe</i>	(14.036)	(15.874)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspeljoj naplati

Rashodi po osnovu reprezentacije	97	-
Poreski dobitak / (gubitak)	(39.172)	(4.025)
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	-	-
Poreska osnovica	-	(4.025)
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	-	-
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	-	-
Tekući porez na dobit	-	-
Poreski rashod (tekući porez + odloženi poreski rashod)	-	-
Efektivna poreska stopa (poreski rashod/dobitak pre oporezivanja x 100)	-	-

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima suprikazaneu sledećoj tabeli:

	<i>U RSD</i>				
	<u>Ulaganja u razvoj</u>	<u>Ostala NU</u>	<u>NU u pripremi</u>	<u>Avansi za NU</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.		3.410			3.410
Nabavke u toku godine					
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.		3.410			3.410
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2012.		465			465
Tekuća amortizacija		165			165
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.		630			
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.		2.780			2.780
31. decembra 2011.		2.945			2.945

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD</i>				
	<u>Zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>NPO u pripremi</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.	85.102	197.369	38.186	5.318	325.975
Nabavke u toku godine	396	3.198	162.524	1.139	167.257
Prenos sa investicija u toku					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.	85.498	200.567	200.710	6.457	493.232
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2012.	28.486	106.938			135.424
Tekuća amortizacija	2.429	7.249			9.678
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.	30.915	114.187			145.102
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.	54.583	86.380	200.710	6.457	348.130
31. decembra 2011.	56.617	90.431	38.186	5.318	190.552

Nekretnine, Postrojenja i Oprema u pripremi u iznosu od 162.524 hiljada RSD odnosi se na:

- Izgradnju hale u iznosu od 26.891 hiljada RSD
- Konstrukciju hala 2 x 1000 m2 na iznos od 2.350 hiljada RSD
- Proizvodnu liniju za čelične radijatore na iznos od 133.283 hiljada RSD

Hipoteke konstituisane na objektima društva označenim brojevima od 1 do 5 u listu V nepokretnosti br. 109 K.O. Aleksandrovo na osnovu založne izjave Br. OV 1Br. 2053/2011 od 15.11.2011.god. radi obezbeđenja svih obaveza dužnika iz Ugovora o dugoročnom kreditu br. 22146 od 14.11.2011.god. u korist Fonda za razvoj RS.

18. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obračun nabavke materijala, r/d, alata i inventara	0	0
Materijal	37.020	39.848
Rezervni delove	0	0
Alat i inventar	0	0
Ispravka vrednosti zaliha materijala	0	0
Nedovršena proizvodnje	2.662	3.396
Nedovršene usluge	0	0
Gotovi proizvodi	55.565	91.734
Obračun nabavke robe	0	
Roba u magacinu	6.250	6.790
Roba u prometu na veliko	0	0
Roba u skladištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	0	0
Roba u prometu na malo	0	0
Roba u obradi, doradi i manipulaciji	0	0
Roba u tranzitu	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Roba na putu	0	0
Minus Ispravka vrednosti robe	0	0
Dati avansi za zalihe i usluge	46.998	152.693
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	0	0
Stanje na dan 31. Decembra	148.495	294.461

Dati avansi za zalihe i usluge odnose se na:

- Rekonstrukcija mašine od strane „SCHALC“ AG Švajcarska u iznosu od 16.771 hiljada RSD
- Izrada alata za proizvodnju radijatora od strane „MUHR METAL“ Nemačka u iznosu od 26.160 hiljada RSD
- Isporku repromaterijala (HVT lima) od strane „EQUI MET TRADE“ London u iznosu od 3.541 hiljada RSD
- Iznos od 526 hiljada RSD odnosi se na avansirane delove i ostali materijal.

Sproveden je popis zaliha na dan 31.12.2012.godine i usaglašeno popisano stanje sa knjigovodstvenim. Po sprovedenom usaglašenju iskazani su viškovi u iznosu od RSD 13 hiljada, i manjkovi u iznosu od RSD 29 hiljada.

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci - matična i zavisna preduzeća	756	1.203
Kupci - ostala povezana preduzeća	0	0
Kupci u zemlji	49.460	44.444
Kupci u inostranstvu	13.130	13.167
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(12.567)	(12.567)
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja od izvoznika	0	0
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun	0	0
Potraživanja iz komisije i konsignacione prodaje	0	0
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Potraživanja za kamatu i dividende	0	0
Potraživanja od zaposlenih	819	40
Potraživanja od državnih organa	(9)	(9)
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1.719	1.719
Ostala potraživanja	207	49
Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja	0	0
Druga potraživanja osim potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.017	80
Stanje na dan 31.decembra	53.260	47.791

Najznačajniji kupci u zemlji su: „Termovent“ DOO Užice, „Mijatov“ DOO Novi Sad, „Džoni kom“ Svilajnac, „Central – H“ Majdampek, „I.N.D.“ Leskovac i „Karika Promet“ Subotica.

Najznačajniji kupci u inostranstvu su: „Euroterm“ DOO Prilep Makedonija, „Life Product“ LTD Sankt-Peterburg Russian i „Kalabria“ NPT Gnjilane-Kosovo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<u>2012.</u>	<i>U RSD 000</i> <u>2011.</u>
Stanje na početku godine	(12.567)	(12.567)
Naplaćena otpisana potraživanja	(-)	(-)
Ispravka u toku godine	-	-
Stanje 31. Decembra	(12.567)	(12.567)

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<u>2012.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2011.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	(64)	22.705
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	41.390	0
Hartije od vrednosti do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti kojima se trguje	0	0
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Stanje na dan 31. decembra	41.326	22.705

Deo dugoročnih kredita u iznosu od 41.390 hiljada RSD koji dospeva do jedne godine odnosi se na rate kredita koje dospevaju do 31.12.2013.godine a u korist Fonda za Razvoj RS.

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<u>2012.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2011.</u>
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	4.413	0
Unapred plaćeni troškovi	0	0
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.639	1.435
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
Odložena poreska sredstva	5.642	5.642
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	13.061	1.392
Stanje na dan 31. decembra	24.755	8.469

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na obračunatu kursnu razliku za nedospele rate investicionog dugoročnog kredita Fonda za razvoj RS u iznosu od RSD 11.668 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	0	0
Tekući (poslovni) računi	110	38
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	0	0
Blagajna	45	70
Devizni račun	576	730
Devizni akreditivi	0	0
Devizna blagajna	49	64
Ostala novčana sredstva	0	0
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>780</u>	<u>902</u>

Društvo posluje preko sledećih poslovnih banaka: „Komercijalna Banka“ AD Beograd, „Aik Banka“ AD Niš, „Banca Intesa“ Beograd i „Dunav Banka“ AD Beograd.
Društvo je u 2012.godini bilo 11 dana nelikvidno.

23. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
„JUGOTERM“ A.D. Merošina – akcije stečene na osnovu člana 41 zakona o privatizaciji.	94.120	55,70%	47.060
„MBA Miljković“ DOO Beograd	56.578	33,48%	28.289
„Acionarski fond“ Beograd	11.228	6,64%	5.614
Fizička lica	7.048	4,18%	3.524
UKUPNO:	<u>168.974</u>	<u>100%</u>	<u>84.487</u>

U toku 2012. godine Društvo je, na osnovu Odluke vlasnika, izvršilo isplatu dividendi u ukupnom iznosu od RSD 18 hiljada.

Društvo je u 2012. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 44.063 hiljada.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	71.451	44.028
Obaveze prema matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Obaveze prema ostalim povezanim preduzećima	0	0
Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od jedne godine	0	0
Dugoročni krediti u zemlji	146.262	150.000
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	0
Ostale dugoročne obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>217.713</u>	<u>194.028</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od RSD 71.451 hiljada u celosti se odnose na obavezu po osnovu obavezne investicije kupca društvenog kapitala – „MBA Miljković“ DOO Beograd, a po osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala broj 1-1495/08-8669 od 31.07.2008.godine.

Dugoročni kredit u zemlji se u celosti odnosi na investicioni kredit za osnovna sredstva od Fonda za razvoj RS, Beograd, sa odobrenim iznosom od RSD 150.000 hiljada, rokom dospeća od 5 godina i kamatnom stopom od 2% godišnje.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni pozajmice od matičnih i zavisnih preduzeća	39.933	4.080
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	(64)	22.705
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	41.390	0
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	0	0
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>81.259</u>	<u>26.785</u>

Kratkoročne pozajmice od matičnih i zavisnih preduzeća u celokupnom iznosu odnose se na pozajmice uzete od vlasnika kapitala „MBA Miljković“ DOO Beograd.

Deo dugoročnih kredita u iznosu od 41.390 hiljada RSD koji dospeva do jedne godine odnosi se na rate investicionog kredita koje dospevaju do 31.12.2013.godine a u korist Fonda za Razvoj RS.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	8.812	8.102
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	34.527	18.927
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	0	0
Dobavljači u zemlji	76.429	94.952
Dobavljači u inostranstvu	6.097	1.530
Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
Obaveze prema uvozniku	0	0
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	0	0
Obaveze po osnovu komisije i konsignacione prodaje	0	0
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>125.865</u>	<u>123.511</u>

Društvo je u 2012.godini poslovalo sa sledećim dobavljačima u zemlji: „Železara Smederevo“, „LDL Trade“ Beograd, „Zvezda Helios“ Gornji Milanovac, „Dipling“ Beograd, „Jugopetrol“ Novi Sad i „Kondor“ Smederevo.

Dobavljači iz inostranstva: „Dia-Therm“ Nemačka, „Schalch“ Švajcarska, „TMS“ Bursa Turska i „EQUI Met Trade“ London.

Primljeni avansi odnose se na: „Central-H“ Majdanpek iznos od RSD 2.827 hiljada, „Jugoimpex“ Niš iznos od 2.274, „Termopro“ Aleksandrovo iznos od 1.865, „Karika Promet“ Subotica iznos od 796, „Metacon“ Ostružnica iznos od 210, „Liv Promet“ Soko Banja iznos od 505 hiljada RSD i ostali u iznosu od RSD 335 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	5.714	10.160
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	525	426
Obaveze za dividende	(61)	(63)
Obaveze za učešće u dobiti	0	0
Obaveze prema zaposlenima	50	14
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	673	452
Obaveze za prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine	0	0
Ostale obaveze	(21)	(6)
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.878</u>	<u>10.983</u>

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1	60
Obaveze za porez na promet i akcize	0	(4)
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2.933	2.089
Obaveze za doprinose koji terete troškove	0	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	(82)	(46)
Unapred obračunati troškovi	0	0
Obračunati prihodi budućeg perioda	0	0
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
Odloženi prihodi i primljene dotacije	0	0
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
Razgraničene obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	0	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.852</u>	<u>2.099</u>

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva iskazana na dan 31.12.2012.god.godine u iznosu od 1.242 hiljade odnosi se na garanciju za obezbeđenje skladištenja u privatnom carinskom skladištu na placu „JUGOTERM“ AD Merošina na iznos od 1.000 hiljade. Iznos od 242 hiljade odnosi se na tuđu robu i repromaterijal na skladištu kod „JUGOTERM“ AD Merošina.

30. SUDSKI SPOROVİ

Prema evidenciji Društva sa stanjem na dan 31.12.2012.godine vodi se 7 (sedam) radnih sporova u svojstvu tuženog u procenjenom iznosu od RSD 2.640 hiljada kao i 2 (dva) privredna spora u vrednosti od RSD 7.700 hiljada, a u svojstvu tužioca vodi ukupno 1 (jedan) privredni spor vrednosti od RSD 16.267 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS STANJA		
AKTIVA		
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	756	1.203
UKUPNA POTRAŽIVANJA	756	1.203

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (Nastavak)

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS STANJA		
PASIVA		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	34.427	18.927
<i>Dugoročne finansijske obaveze</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	71.451	44.028
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	39.933	4.080
UKUPNE OBAVEZE	145.811	67.035

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (Nastavak)

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS USPEHA		
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	1.028	2.474
UKUPNI PRIHODI	1.028	2.474
RASHODI		
<i>Poslovni rashodi</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	7.012	5.112
UKUPNI RASHODI	7.012	5.112

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Zaduženost a)	298.972	220.813
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>780</u>	<u>902</u>
Neto zaduženost	<u>298.192</u>	<u>219.911</u>
Kapital b)	<u>145.352</u>	<u>189.433</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>2,05</u>	<u>1,16</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- b) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- c) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	89
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>780</u>	<u>902</u>
	<u>54.049</u>	<u>48.702</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	217.713	194.028
Kratkoročne finansijske obaveze	81.259	26.785
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	120.052	115.409
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Druge obaveze	<u>458</u>	<u>357</u>
	<u>419.482</u>	<u>336.579</u>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze		U 000
	31. decembar	31. decembar	31. decembar	31. decembar	
	2012.	2011.	2011.	2010.	
EUR	115	126	54	15	

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar	31. decembar	31. decembar	U RSD 000
	2011.	2010.	2011.	31. decembar
	10%	10%	(10%)	2010.
				(10%)
EUR	12	13	5	2

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0
	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	89
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	780	902
	<u>54.049</u>	<u>48.702</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	0	0
Obaveze iz specifičnih poslova	(120.052)	(115.409)
Druge obaveze	(458)	(357)
	<u>(120.510)</u>	<u>(115.766)</u>
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	(217.713)	(194.028)
Kratkoročne finansijske obaveze	(81.259)	(26.785)
	<u>(298.972)</u>	<u>(220.813)</u>
Gap rizika promene kamatnih stopa	<u>(298.972)</u>	<u>(220.813)</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)
Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Jeremić Prevoz	1.751	575
Pomoravlje term Niš	14.928	10.544
Rile Men Niš	1.857	1.220
21 Maj Merošina	842	
Srbija promet	252	
Vulkan Kruševac	534	
Tehnokomerc	292	
Cekić trans		1.137
Ekopan Plus		370
Akspeda Group		435
BIS Dobrenović		920
Ostali	20.456	16.676
	<u>36.893</u>	<u>31.877</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	U RSD 000 Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	12.014		12.014
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca			
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	24.879		24.879
	36.893		36.893

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 30 dana (2011. godina: 45 dana).

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo na dan 31. decembra 2012. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od RSD hiljada jer je utvrdilo da nije došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata, da su potraživanja obezbeđena odgovarajućim finansijskim instrumentima i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od RSD hiljada (31. decembra 2011. godine RSD hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi dana (u toku 2011. godine dana).

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)*Upravljanje obavezama prema dobavljačima***Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	U RSD 31.12.2012. Ukupno
Nekamatonosna	3.977	8.037	3.616	18.940	2.323	36.893
						U RSD 31.12.2011. Ukupno
Nekamatonosna	1.951	6.884	4.766	15.224	3.052	31.877

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	U RSD 31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	31.132	6.849	18.523	11.744	8.181	76.429

	U RSD 31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	4.106	72.420	3.653	4.377	10.396	94.952

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)
Fer vrednost finansijskih instrumenata

	U RSD 31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	31.132	6.849	18.523	11.744	8.181	76.429

	U RSD 31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	4.106	72.420	3.653	4.377	10.396	94.952

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	31. decembar 2012. Knjigovodstvena		31. decembar 2011. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	50.779	46.247	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	1.026	89	89
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	780	780	902	902
	54.049	54.049	48.702	48.702
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	217.713	217.713	194.028	198.028
Kratkoročne finansijske obaveze	81.259	81.259	26.785	26.785
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	120.052	120.052	116.409	116.409
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0	0	0
Druge obaveze	458	458	357	357
	419.482	419.482	336.579	336.579

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

33. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

34. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

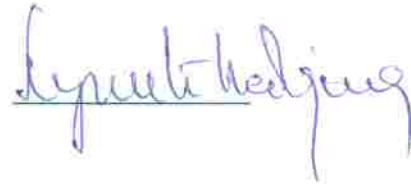
	U RSD	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	113,7183	104.6409
USD	86,1763	80.8662
CHF	94,1922	85.9121

U Merošini Dana 28.02.2013.god.

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik





IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „JUGOTERM“ a.d., Merošina (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proiziljeće delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o. Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo nema adekvatno organizovan pogonski obračun troškova koji bi omogućio kalkulaciju cene koštanja po svakom pojedinačnom proizvodu, zbog čega nije u mogućnosti da ispuni zahteve MRS 2 - Zalihe i svede zalihe gotovih proizvoda na nižu vrednost u odnosu na cenu koštanja i neto prodajnu vrednost.

S obzirom na navedeno nismo bili u mogućnosti da se uverimo u validnost i istinitost iskazane vrednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje u iznosu od RSD 58,227 hiljada, a samim tim ni u validnost iskazanog smanjenja vrednosti zaliha učinaka u iznosu od RSD 36,898 hiljada.

- Društvo nije postupilo u skladu sa MRS 39 – *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja po osnovu prodaje, posle početnog priznavanja vrednuju po amortizovanoj vrednosti ako postoje objektivni dokazi o smanjenju vrednosti istih. Društvo nije izvršilo dodatno obezvređenje potraživanja tokom 2012. godine iako, u skladu sa MRS 39, postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti, s obzirom da ukupna potraživanja iznose RSD 52,243 hiljade, a da je deo njih u iznosu od RSD 27,060 hiljade evidentiran u poslovnoj evidenciji Društva duže od jedne godine.
- Društvo nije postupilo u skladu sa važećim Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06; 119/08; 09/09; 04/10; 3/11 i 101/12) s obzirom da nije na odgovarajućoj bilansnoj poziciji evidentiralo porez na dodatu vrednost po osnovu primljenih avansa. Na ovaj način su razgraničeni troškovi po osnovu obaveza i primljeni avansi precenjeni za iznos od RSD 1,639 hiljada.
- Početno stanje ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od RSD 1,392 hiljade se u celosti odnosi na razgraničene nerealizovane negativne kursne razlike prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu za koju nije doneta uredba Ministarstva finansija Republike Srbije o razgraničenju efekata valutne klauzule. S obzirom na navedeno, Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu precenilo aktivna vremenska razgraničenja i neraspoređenu dobit prethodnih obračunskih perioda u iznosu od RSD 1,392 hiljade.
- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije postupilo u skladu sa MRS 12 – *Porez na dobitak* i nije izvršilo obračun i priznavanje odloženih poreskih sredstava ili obaveza po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti osnovnih sredstava. U toku obavljanja revizije nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo navedeni efekat.
- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije postupilo u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva, zadruge i preduzetnike, jer nije izvršilo reklasifikaciju obaveza po osnovu dugoročnog kredita zaključenog sa „Komercijalna banka“ a.d., Beograd koji dospeva u poslovnoj 2013. godini na kratkoročne finansijske obaveze, već je celokupnu obavezu evidentiralo kao dugoročnu. Na taj način, Društvo je precenilo dugoročne finansijske obaveze i istovremeno potcenilo kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 22,094 hiljade.

TC Stari Markator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom (Nastavak)

- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije dekomponovalo suprotna salda dobavljača na bilansnu poziciju datih avansa u iznosu od RSD 5,887 hiljada. Na taj način, Društvo je potcenilo obaveze prema dobavljačima i date avanse u navedenom iznosu.
- Društvo je u 2012. godini evidentiralo račun broj 856/1/2011 za izvršene usluge zakupa za period od septembra do decembra 2011. godine, od strane privrednog društva "MBA Mijković" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 2,093 hiljade. S obzirom na navedeno, Društvo je precenilo troškove perioda i neraspoređenu dobit ranijih godina za iznos od RSD 2,093 hiljade.
- Napomene uz finansijske izveštaje za 2012. godine ne sadrže sledeća obelodanjivanja koja se zahtevaju Međunarodnim računovodstvenim standardima:
 - iznose neusaglašenih potraživanja i obaveza i
 - obelodanjivanje svih povezanih strana i transakcija izvršenih sa njima.
- Do dana izdavanja revizorskog izveštaja nismo primili odgovor na otpremljene zahteve za nezavisnim usaglašavanjem potraživanja i obaveza putem konfirmacija, kojim bi potvrdili potraživanja Društva u ukupnom iznosu od RSD 84,224 hiljade, kao i obaveze Društva u ukupnom iznosu od RSD 40,521 hiljadu.

Takođe, na osnovu nezavisne potvrde salda putem konfirmacija utvrdili smo da Društvo nije usaglasilo obaveze u ukupnom neto iznosu od RSD 9,655 hiljada, za koliko su obaveze manje iskazane u poslovnoj evidenciji Društva.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte i eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „JUGOTERM“ a.d., Merošina na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

- Društvo je, 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 Republike Srbije broj br. 101/2012) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u ukupnom iznosu od RSD 13,061 hiljada.
- Skrećemo pažnju da su u 2012. godini tekući računi Društva bili u blokadi 7 dana, a povremena blokada je nastavljena i u 2013. godini (do dana vršenja revizije jedan dan).

Naše mišljenje ne sadrži rezerve po ovim pitanjima.

Beograd, 03. april 2013. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 3018 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.n. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.



Accountants &
business advisers

„JUGOTERM“ a.d., Merošina

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2012. GODINU**

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1-4

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Statistički aneks

Napomene uz finansijske izveštaje

Izjava rukovodstva

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „JUGOTERM“ a.d., Merošina (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo nema adekvatno organizovan pogonski obračun troškova koji bi omogućio kalkulaciju cene koštanja po svakom pojedinačnom proizvodu, zbog čega nije u mogućnosti da ispuni zahteve MRS 2 - Zalihe i svede zalihe gotovih proizvoda na nižu vrednost u odnosu na cenu koštanja i neto prodajnu vrednost.

S obzirom na navedeno nismo bili u mogućnosti da se uverimo u validnost i istinitost iskazane vrednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje u iznosu od RSD 58,227 hiljada, a samim tim ni u validnost iskazanog smanjenja vrednosti zaliha učinaka u iznosu od RSD 36,898 hiljada.

- Društvo nije postupilo u skladu sa MRS 39 – *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja po osnovu prodaje, posle početnog priznavanja vrednuju po amortizovanoj vrednosti ako postoje objektivni dokazi o smanjenju vrednosti istih. Društvo nije izvršilo dodatno obezvređenje potraživanja tokom 2012. godine iako, u skladu sa MRS 39, postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti, s obzirom da ukupna potraživanja iznose RSD 52,243 hiljade, a da je deo njih u iznosu od RSD 27,060 hiljade evidentiran u poslovnoj evidenciji Društva duže od jedne godine.
- Društvo nije postupilo u skladu sa važećim Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06; 119/08; 09/09; 04/10; 3/11 i 101/12) s obzirom da nije na odgovarajućoj bilansnoj poziciji evidentiralo porez na dodatu vrednost po osnovu primljenih avansa. Na ovaj način su razgraničeni troškovi po osnovu obaveza i primljeni avansi precenjeni za iznos od RSD 1,639 hiljada.
- Početno stanje ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od RSD 1,392 hiljade se u celosti odnosi na razgraničene nerealizovane negativne kursne razlike prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu za koju nije doneta uredba Ministarstva finansija Republike Srbije o razgraničenju efekata valutne klauzule. S obzirom na navedeno, Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu precenilo aktivna vremenska razgraničenja i neraspoređenu dobit prethodnih obračunskih perioda u iznosu od RSD 1,392 hiljade.
- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije postupilo u skladu sa MRS 12 – *Porez na dobitak* i nije izvršilo obračun i priznavanje odloženih poreskih sredstava ili obaveza po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti osnovnih sredstava. U toku obavljanja revizije nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo navedeni efekat.
- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije postupilo u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva, zadruge i preduzetnike, jer nije izvršilo reklasifikaciju obaveze po osnovu dugoročnog kredita zaključenog sa „Komercijalna banka“ a.d., Beograd koji dospeva u poslovnoj 2013. godini na kratkoročne finansijske obaveze, već je celokupnu obavezu evidentiralo kao dugoročnu. Na taj način, Društvo je precenilo dugoročne finansijske obaveze i istovremeno potcenilo kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 22,094 hiljade.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom (Nastavak)

- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije dekomponovalo suprotna salda dobavljača na bilansnu poziciju datih avansa u iznosu od RSD 5,887 hiljada. Na taj način, Društvo je potcenilo obaveze prema dobavljačima i date avanse u navedenom iznosu.
- Društvo je u 2012. godini evidentiralo račun broj 856/1/2011 za izvršene usluge zakupa za period od septembra do decembra 2011. godine, od strane privrednog društva "MBA Miljković" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 2,093 hiljade. S obzirom na navedeno, Društvo je precenilo troškove perioda i neraspoređenu dobit ranijih godina za iznos od RSD 2,093 hiljade.
- Napomene uz finansijske izveštaje za 2012. godine ne sadrže sledeća obelodanjivanja koja se zahtevaju Međunarodnim računovodstvenim standardima:
 - iznose neusaglašenih potraživanja i obaveza i
 - obelodanjivanje svih povezanih strana i transakcija izvršenih sa njima.
- Do dana izdavanja revizorskog izveštaja nismo primili odgovor na otpremljene zahteve za nezavisnim usaglašavanjem potraživanja i obaveza putem konfirmacija, kojim bi potvrdili potraživanja Društva u ukupnom iznosu od RSD 84,224 hiljade, kao i obaveze Društva u ukupnom iznosu od RSD 40,521 hiljadu.

Takođe, na osnovu nezavisne potvrde salda putem konfirmacija utvrdili smo da Društvo nije usaglasilo obaveze u ukupnom neto iznosu od RSD 9,655 hiljada, za koliko su obaveze manje iskazane u poslovnoj evidenciji Društva.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „JUGOTERM“ a.d., Merošina (Nastavak)

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte i eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „JUGOTERM“ a.d., Merošina na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

- Društvo je, 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 Republike Srbije broj br. 101/2012) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u ukupnom iznosu od RSD 13,061 hiljada.
- Skrećemo pažnju da su u 2012. godini tekući računi Društva bili u blokadi 7 dana, a povremena blokada je nastavljena i u 2013. godini (do dana vršenja revizije jedan dan).

Naše mišljenje ne sadrži rezerve po ovim pitanjima.

Beograd, 03. april 2013. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



TC Star Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obavezu proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o., Begrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17255207 Maticni broj		100758947 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :JUGOTERM AD MEROSINA, MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

Sediste : MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

BILANS STANJA



7005017849348

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		350910	193497
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		2780	2945
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		348130	190552
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		348130	190552
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		223367	347700
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		148495	294461
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		74872	53239
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		53260	47791
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1719	1719
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		780	902

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		19113	2827
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		5642	5642
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		579919	546839
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		579919	546839
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		1242	90151
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		145352	189433
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		84490	84490
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		104925	104943
35	VIII. GUBITAK	109		44063	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		434567	357406
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		217713	194028
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		146262	150000
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		71451	44028
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		216854	163378
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		81259	26785
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		125865	123511
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		6878	10983
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2852	2099
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		579919	546839
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		1242	90151

u MEROŠINI dana 18.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Dragan Pavač



Zakonski zastupnik

Razvan Nedjovic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	357
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		44063	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	357
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		44063	0
	Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u HEROŠINI dana 18.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Gerard Erbar



Zakonski zastupnik

Pjeter Hedopun

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

17255207 Maticni broj	Sifra delatnosti	100758947 PIB
--------------------------	------------------	------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

750	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1 2 3	19	20	21	22	23	24	25 26

Vrsta posla

Naziv : JUGOTERM AD MEROSINA, MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

Sediste : MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017849362

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	525921	447406
1. Prodaja i primljeni avansi	302	525921	447380
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	26
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	519317	576853
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	414541	475305
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	72591	82672
3. Placene kamate	308	6095	11096
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	26090	7780
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	6604	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	129447
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	112	890
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	112	890
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	657	374
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	657	374
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	516
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	545	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	16670	180762
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	16670	180762
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	31697	58024
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	31679	57911
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	18	113
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	122738
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	15027	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	542703	629058
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	551671	635251
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	8968	6193
Ä...Ä: GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	902	5419
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	15460	3069
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	6614	1393
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	780	902

u MEROSINI dana 18.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Ernest Obrak



Zakonski zastupnik

Ernest Obrak

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik

17255207 Maticni broj	Sifra delatnosti	100758947 PIB
--------------------------	------------------	------------------

Popunjava Agencija za privredne registre

750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26
-----------------------------	----	----------------------

Naziv : JUGOTERM AD MEROSINA, MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

Sediste : MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017849386

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	84487	414	3	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	84487	417	3	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	84487	420	3	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	84487	423	3	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	84487	426	3	439		452	

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

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	104586	518		531		544	189076
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	104586	521		534		547	189076
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	357	522		535		548	357
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	104943	524		537		550	189433
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	104943	527		540		553	189433
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	44063	541		554	44063
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	18	529		542		555	18
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	104925	530	44063	543		556	145352

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

u MEROSINI _____ dana 18.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Georđević



Zakonski zastupnik

Božica Kocić

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17255207 Maticni broj		100758947 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		
19	20	21 22 23 24 25 26

Naziv : JUGOTERM AD MEROSINA, MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

Sediste : MRAMOR, MRAMORSKO BRDO BB

STATISTICKI ANEKS



7005017849379

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603		
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	112	127

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	6445	3500	2945
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	165	XXXXXXXXXXXX	165
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	6280	3500	2780
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	325976	135424	190552
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	167258	XXXXXXXXXXXX	167258
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	9680	XXXXXXXXXXXX	9680
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	483554	135424	348130

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	37020	39848
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	2662	3396
12	3. Gotovi proizvodi	618	55565	91734
13	4. Roba	619	6250	6789
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	46998	152694
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	148495	294461

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	84487	84487
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	3	3
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	84490	84490

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	168974	168974
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	84487	84487
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	84487	84487

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	50779	46247
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	125865	123511
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	82997	48938
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	614276	387284
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	41377	44188
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5146	5958
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	9149	10842
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	18	2
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	555	421
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	78639	59704
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1008801	727095

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	27141	25038
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	55473	55113
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	9227	16580
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	961	913
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	9694	19895
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	12515	14072
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	9745	7681
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	190
540	11. Troškovi amortizacije	661	9844	11713
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	393	788
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1493	2970

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	297	337
555	15. Troškovi poreza	665	8021	1266
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	11713	11096
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zastitu covekove sredine i za sportske namene	670	430	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	156947	167652

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	3592	2963
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaia poreskih dazbina	673	0	7
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	4359	26
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	7951	2996

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	4569	490
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	4569	490

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

u HEROŠINI dana 18.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)



AKCIONARSKO DRUŠTVO
JUGOTERM
Merošina

Mramorsko brdo bb 18251 Mramor
PIB: 100758947; MB: 17255207

„JUGOTERM“ AD MEROŠINA

Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31.12.2012.godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„JUGOTERM“ AD Merošina (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi proizvodnjom čeličnih panelnih radijatora za centralno grejanje. Društvo je osnovano 22.07.1999.godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Nišu, da bi dana 24.10.2000.godine bila izvršena promena sedišta u Merošini, upisom u sudski registar kod Trgovinskog suda u Nišu.

Društvo je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 07.02.2006.godine, o čemu je izdato Rešenje broj BD 44890.

Po okončanju postupka privatizacije, dana 25. Novembra 2008.godine doneta je Odluka o promeni pravne forme i Društvo je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 29. Novembra 2008.godine, o čemu je izdato Rešenje o upisu u registar otvorenog akcionarskog društva.

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja kotlova i radijatora za centralno grejanje. Šifra delatnosti je 2521.

Sedište Društva je u Merošini, Mramorsko brdo bb, 18251 Mramor. Matični broj 17255207, PIB je 100758947.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca za 2012.godinu je 112 radnika (u 2011.godini – 127 radnika).

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora (odgovorno lice) dana 28.02.2013.god. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- 3 U slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija "Gubitak iznad visine kapitala" u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.
- 4 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.
- 5 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine iskazuju se u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su/nisu bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 19.03.2012.godine.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.10.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.5. Kursne razlike

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. 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 osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2011. i 2010. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na račun vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika *izmeniti adekvatno* biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveza odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni (*Napomena 16. ili 28.*).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (*2 do 5 godina*).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	1,30 - 5,00
Pogonska oprema	5,00 - 20,00
Putnička vozila	5,00 - 30,00

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Investicione nekretnine

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

3.12. Finansijski instrumenti

a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspehasu finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima/nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora, / na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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 tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

d) 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. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

3.13. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

3.14. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.15. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.16. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. 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 na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. 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.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovane na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisa, kreditnih sposobnosti kupaca i na analizi promena u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim preduzećima	210	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	3.382	0
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim preduzećima	818	2.964
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim preduzećima	0	0
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	339.922	287.243
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	38.814	26.633
Ukupno	<u>383.146</u>	<u>316.840</u>

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnosi na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavka robe	0	0
Nabavna vrednost prodate robe	5.964	3.250
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	0	0
Ukupno	<u>5.964</u>	<u>3.250</u>

7. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavka materijala	0	0
Troškovi materijala za izradu	236.877	193.070
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.153	1.899
Troškovi goriva i energije	27.141	25.038
Ukupno	<u>266.171</u>	<u>220.007</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	55.473	55.113
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	9.227	16.580
Troškovi naknada po ugovoru o delu	642	875
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	0	0
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	0	0
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	320	38
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Ostali lični rashodi i naknade	9.693	19.895
Ukupno	<u>75.355</u>	<u>92.501</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije	9.844	11.713
Troškovi rezervisanja za garantni rok	0	0
Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstava	0	0
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	0	0
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0	0
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	0
Ostala dugoročna rezervisanja	0	0
Ukupno	<u>9.844</u>	<u>11.713</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.970	1.033
Troškovi transportnih usluga	1.536	840
Troškovi usluga održavanja	5.043	7.632
Troškovi zakupnina	9.745	7.681
Troškovi sajмова	44	369
Troškovi reklame i propagande	1.925	1.018
Troškovi istraživanja	0	190
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	0	0
Troškovi ostalih usluga	1.997	3.182
Troškovi neproizvodnih usluga	1.250	1.034
Troškovi reprezentacije	1.939	1.345
Troškovi premija osiguranja	393	788
Troškovi platnog prometa	1.493	2.970
Troškovi članarina	297	337
Troškovi poreza	8.021	1.266
Troškovi doprinosa	0	0
Ostali nematerijalni troškovi	489	707
Ukupno	<u>36.142</u>	<u>30.392</u>

Troškovi zakupnina se odnose na zakup opreme „MBA Miljković“ DOO Beograd i zakup magacina „S&S Rile Men“ DOO Niš.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

11. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Prihodi od kamate	4.359	26
Pozitivne kursne razlike	15.460	3.069
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihoda od učešća u dobiti zavisnih privrednih društava i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	0	0
Ukupno	19.819	3.095

12. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim preduzećima	0	0
Rashodi kamata	11.713	11.096
Negativne kursne razlike	6.614	0
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	0	0
Ukupno	18.327	11.096

13. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	0	1.291
Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
Dobici od prodaje materijala	0	0
Viškovi	13	23
Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Prihodi od smanjenja obaveza	1.777	27.686
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	4.441
Ostali nepomenuti prihodi	155	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Prihodi od usklađivanja ostale imovine	0	0
Ukupno	1.945	33.441

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

14. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	u RSD 000	
	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
Gubici od prodaje materijala	0	0
Manjkovi	29	18
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	0	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	430	0
Obezvredjenje bioloških sredstava	0	0
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	228	0
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	0	0
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Obezvredjenje ostale imovine	0	0
Ukupno	687	18

15. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	U RSD 000	
	2012.	2011.
Tekući porez na dobit	0	0
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	0	0
Ukupno	xxxx	xxx

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	U RSD 000	
	2012.	2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	(44.063)	357
<i>Korekcije tekućeg poreza iz ranijih godina</i>		
<i>Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja, troškovi poreskoprekršajnog i drugih postupaka koji se vode prec nadležnim organom.</i>	146	
<i>Novčane kazne, ugovorne kazne i penali</i>	400	
<i>Iznos odloženog poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza</i>		
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
<i>Troškovi koji nisu dokumentovani</i>	-	-
<i>Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina</i>	-	-
<i>Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu</i>	56	-
<i>Korekcije amortizacije</i>		
<i>Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe</i>	9.844	11.713
<i>Amortizacija priznata u poreske svrhe</i>	(14.036)	(15.874)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspeloj naplati

Rashodi po osnovu reprezentacije

Poreski dobitak / (gubitak)

Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti

Poreska osnovica

Tekuća poreska stopa

Tekući porez na dobit

Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu

Tekući porez na dobit

Poreski rashod (tekući porez + odloženi poreski rashod)

Efektivna poreska stopa (poreski rashod/dobitak pre oporezivanja x 100)

	-	-
	97	-
	(39.172)	(4.025)
	-	-
	-	(4.025)
	10%	10%
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima suprikazaneu sledećoj tabeli:

	U RSD				
	Ulaganja u razvoj	Ostala NU	NU u pripremi	Avansi za NU	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.		3.410			3.410
Nabavke u toku godine					
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.		3.410			3.410
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2012.		465			465
Tekuća amortizacija		165			165
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.		630			
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.		2.780			2.780
31. decembra 2011.		2.945			2.945

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD</i>				
	<u>Zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>NPO u pripremi</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.	85.102	197.369	38.186	5.318	325.975
Nabavke u toku godine	396	3.198	162.524	1.139	167.257
Prenos sa investicija u toku					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.	85.498	200.567	200.710	6.457	493.232
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2012.	28.486	106.938			135.424
Tekuća amortizacija	2.429	7.249			9.678
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.	30.915	114.187			145.102
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.	54.583	86.380	200.710	6.457	348.130
31. decembra 2011.	56.617	90.431	38.186	5.318	190.552

Nekretnine, Postrojenja i Oprema u pripremi u iznosu od 162.524 hiljada RSD odnosi se na:

- Izgradnju hale u iznosu od 26.891 hiljada RSD
- Konstrukciju hala 2 x 1000 m2 na iznos od 2.350 hiljada RSD
- Proizvodnu liniju za čelične radijatore na iznos od 133.283 hiljada RSD

Hipoteke konstituisane na objektima društva označenim brojevima od 1 do 5 u listu V nepokretnosti br. 109 K.O. Aleksandrovo na osnovu založne izjave Br. OV 1Br. 2053/2011 od 15.11.2011.god. radi obezbeđenja svih obaveza dužnika iz Ugovora o dugoročnom kreditu br. 22146 od 14.11.2011.god. u korist Fonda za razvoj RS.

18. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obračun nabavke materijala, r/d, alata i inventara	0	0
Materijal	37.020	39.848
Rezervni delove	0	0
Alat i inventar	0	0
Ispravka vrednosti zaliha materijala	0	0
Nedovršena proizvodnje	2.662	3.396
Nedovršene usluge	0	0
Gotovi proizvodi	55.565	91.734
Obračun nabavke robe	0	0
Roba u magacinu	6.250	6.790
Roba u prometu na veliko	0	0
Roba u skladištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	0	0
Roba u prometu na malo	0	0
Roba u obradi, doradi i manipulaciji	0	0
Roba u tranzitu	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Roba na putu	0	0
Minus Ispravka vrednosti robe	0	0
Dati avansi za zalihe i usluge	46.998	152.693
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	0	0
Stanje na dan 31. Decembra	148.495	294.461

Dati avansi za zalihe i usluge odnose se na:

- Rekonstrukcija mašine od strane „SCHALC“ AG Švajcarska u iznosu od 16.771 hiljada RSD
- Izrada alata za proizvodnju radijatora od strane „MUHR METAL“ Nemačka u iznosu od 26.160 hiljada RSD
- Isporuku repromaterijala (HVT lima) od strane „EQUI MET TRADE“ London u iznosu od 3.541 hiljada RSD
- iznos od 526 hiljada RSD odnosi se na avansirane delove i ostali materijal.

Sproveden je popis zaliha na dan 31.12.2012.godine i usaglašeno popisano stanje sa knjigovodstvenim. Po sprovedenom usaglašenju iskazani su viškovi u iznosu od RSD 13 hiljada, i manjkovi u iznosu od RSD 29 hiljada.

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD.000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci - matična i zavisna preduzeća	756	1.203
Kupci - ostala povezana preduzeća	0	0
Kupci u zemlji	49.460	44.444
Kupci u inostranstvu	13.130	13.167
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(12.567)	(12.567)
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja od izvoznika	0	0
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun	0	0
Potraživanja iz komisije i konsignacione prodaje	0	0
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Potraživanja za kamatu i dividende	0	0
Potraživanja od zaposlenih	819	40
Potraživanja od državnih organa	(9)	(9)
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1.719	1.719
Ostala potraživanja	207	49
Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja	0	0
Druga potraživanja osim potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.017	80
Stanje na dan 31.decembra	53.260	47.791

Najznačajniji kupci u zemlji su: „Termovent“ DOO Užice, „Mijatov“ DOO Novi Sad, „Džoni kom“ Svilajnac, „Central – H“ Majdampek, „I.N.D.“ Leskovac i „Karika Promet“ Subotica.

Najznačajniji kupci u inostranstvu su: „Euroterm“ DOO Prilep Makedonija, „Life Product“ LTD Sankt-Peterburg Russian i „Kalabria“ NPT Gnjilane-Kosovo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	2012.	u RSD 000 2011.
Stanje na početku godine	(12.567)	(12.567)
Naplaćena otpisana potraživanja	(-)	(-)
Ispravka u toku godine	-	-
Stanje 31. Decembra	(12.567)	(12.567)

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	2012.	u RSD 000 2011.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	(64)	22.705
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	41.390	0
Hartije od vrednosti do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti kojima se trguje	0	0
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Stanje na dan 31. decembra	41.326	22.705

Deo dugoročnih kredita u iznosu od 41.390 hiljada RSD koji dospeva do jedne godine odnosi se na rate kredita koje dospevaju do 31.12.2013.godine a u korist Fonda za Razvoj RS.

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	2012.	u RSD 000 2011.
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	4.413	0
Unapred plaćeni troškovi	0	0
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.639	1.435
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
Odložena poreska sredstva	5.642	5.642
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	13.061	1.392
Stanje na dan 31. decembra	24.755	8.469

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na obračunatu kursnu razliku za nedospele rate investicionog dugoročnog kredita Fonda za razvoj RS u iznosu od RSD 11.668 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	0	0
Tekući (poslovni) računi	110	38
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	0	0
Blagajna	45	70
Devizni račun	576	730
Devizni akreditivi	0	0
Devizna blagajna	49	64
Ostala novčana sredstva	0	0
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	0	0
Stanje na dan 31. decembra	780	902

Društvo posluje preko sledećih poslovnih banaka: „Komercijalna Banka“ AD Beograd, „Aik Banka“ AD Niš, „Banca Intesa“ Beograd i „Dunav Banka“ AD Beograd.
 Društvo je u 2012. godini bilo 11 dana nelikvidno.

23. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli:

	Broj akcija	%	U RSD 000
„JUGOTERM“ A.D. Merošina – akcije stečene na osnovu člana 41 zakona o privatizaciji.	94.120	55,70%	47.060
„MBA Miljković“ DOO Beograd	56.578	33,48%	28.289
„Acionarski fond“ Beograd	11.228	6,64%	5.614
Fizička lica	7.048	4,18%	3.524
UKUPNO:	168.974	100%	84.487

U toku 2012. godine Društvo je, na osnovu Odluke vlasnika, izvršilo isplatu dividendi u ukupnom iznosu od RSD 18 hiljada.

Društvo je u 2012. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 44.063 hiljada.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	71.451	44.028
Obaveze prema matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Obaveze prema ostalim povezanim preduzećima	0	0
Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od jedne godine	0	0
Dugoročni krediti u zemlji	146.262	150.000
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	0
Ostale dugoročne obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	217.713	194.028

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od RSD 71.451 hiljada u celosti se odnose na obavezu po osnovu obavezne investicije kupca društvenog kapitala – „MBA Miljković“ DOO Beograd, a po osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala broj 1-1495/08-8669 od 31.07.2008.godine.

Dugoročni kredit u zemlji se u celosti odnosi na investicioni kredit za osnovna sredstva od Fonda za razvoj RS, Beograd, sa odobrenim iznosom od RSD 150.000 hiljada, rokom dospeća od 5 godina i kamatnom stopom od 2% godišnje.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni pozajmice od matičnih i zavisnih preduzeća	39.933	4.080
Kratkorocni krediti od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	(64)	22.705
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	41.390	0
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	0	0
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>81.259</u>	<u>26.785</u>

Kratkoročne pozajmice od matičnih i zavisnih preduzeća u celokupnom iznosu odnose se na pozajmice uzete od vlasnika kapitala „MBA Miljković“ DOO Beograd.

Deo dugoročnih kredita u iznosu od 41.390 hiljada RSD koji dospeva do jedne godine odnosi se na rate investicionog kredita koje dospevaju do 31.12.2013.godine a u korist Fonda za Razvoj RS.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	8.812	8.102
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	34.527	18.927
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	0	0
Dobavljači u zemlji	76.429	94.952
Dobavljači u inostranstvu	6.097	1.530
Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
Obaveze prema uvozniku	0	0
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	0	0
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	0	0
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>125.865</u>	<u>123.511</u>

Društvo je u 2012.godini poslovalo sa sledećim dobavljačima u zemlji: „Železara Smederevo“, „LDL Trade“ Beograd, „Zvezda Helios“ Gornji Milanovac, „Dipling“ Beograd, „Jugopetrol“ Novi Sad i „Kondor“ Smederevo.

Dobavljači iz inostranstva: „Dia-Therm“ Nemačka, „Schalch“ Švajcarska, „TMS“ Bursa Turska i „EQUI Met Trade“ London.

Primljeni avansi odnose se na: „Central-H“ Majdanpek iznos od RSD 2.827 hiljada, „Jugoimpex“ Niš iznos od 2.274, „Termopro“ Aleksandrovo iznos od 1.865, „Karika Promet“ Subotica iznos od 796, „Metacon“ Ostružnica iznos od 210, „Liv Promet“ Soko Banja iznos od 505 hiljada RSD i ostali u iznosu od RSD 335 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	5.714	10.160
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	525	426
Obaveze za dividende	(61)	(63)
Obaveze za učešće u dobiti	0	0
Obaveze prema zaposlenima	50	14
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	673	452
Obaveze za prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine	0	0
Ostale obaveze	(21)	(6)
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.878</u>	<u>10.983</u>

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1	60
Obaveze za porez na promet i akcize	0	(4)
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2.933	2.089
Obaveze za doprinose koji terete troškove	0	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	(82)	(46)
Unapred obračunati troškovi	0	0
Obračunati prihodi budućeg perioda	0	0
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
Odloženi prihodi i primljene dotacije	0	0
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
Razgraničene obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	0	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.852</u>	<u>2.099</u>

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva iskazana na dan 31.12.2012.god.godine u iznosu od 1.242 hiljade odnosi se na garanciju za obezbeđenje skladištenja u privatnom carinskom skladištu na placu „JUGOTERM“ AD Merošina na iznos od 1.000 hiljade. Iznos od 242 hiljade odnosi se na tuđu robu i repromaterijal na skladištu kod „JUGOTERM“ AD Merošina.

30. SUDSKI SPOROVI

Prema evidenciji Društva sa stanjem na dan 31.12.2012.godine vodi se 7 (sedam) radnih sporova u svojstvu tuženog u procenjenom iznosu od RSD 2.640 hiljada kao i 2 (dva) privredna spora u vrednosti od RSD 7.700 hiljada, a u svojstvu tužioca vodi ukupno 1 (jedan) privredni spor vrednosti od RSD 16.267 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS STANJA		
AKTIVA		
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	756	1.203
UKUPNA POTRAŽIVANJA	756	1.203

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (Nastavak)

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS STANJA		
PASIVA		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	34.427	18.927
<i>Dugoročne finansijske obaveze</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	71.451	44.028
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	39.933	4.080
UKUPNE OBAVEZE	145.811	67.035

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (Nastavak)

	2012.	U RSD 000 2011.
BILANS USPEHA		
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	1.028	2.474
UKUPNI PRIHODI	1.028	2.474
RASHODI		
<i>Poslovni rashodi</i>		
- MBA Miljković DOO, Beograd	7.012	5.112
UKUPNI RASHODI	7.012	5.112

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansijske na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Zaduženost a)	298.972	220.813
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>780</u>	<u>902</u>
Neto zaduženost	<u>298.192</u>	<u>219.911</u>
Kapital b)	<u>145.352</u>	<u>189.433</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>2,05</u>	<u>1,16</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- b) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- c) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	89
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>780</u>	<u>902</u>
	<u>54.049</u>	<u>48.702</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	217.713	194.028
Kratkoročne finansijske obaveze	81.259	26.785
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	120.052	115.409
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Druge obaveze	<u>458</u>	<u>357</u>
	<u>419.482</u>	<u>336.579</u>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze		U 000
	31. decembar	31. decembar	31. decembar	31. decembar	
	2012.	2011.	2011.	2010.	
EUR:	115	126	54	15	

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar		31. decembar		U RSD 000	
	2011.	2010.	2011.	2010.	31. decembar	31. decembar
	10%	10%	(10%)	(10%)		
EUR	12	13	5	2		

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 31. decembar 2012. i 2011. godine

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0
	<u>xxx</u>	<u>xxx</u>
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	89
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	780	902
	<u>54.049</u>	<u>48.702</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	0	0
Obaveze iz specifičnih poslova	(120.052)	(115.409)
Druge obaveze	(458)	(357)
	<u>(120.510)</u>	<u>(115.766)</u>
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	(217.713)	(194.028)
Kratkoročne finansijske obaveze	(81.259)	(26.785)
	<u>(298.972)</u>	<u>(220.813)</u>
Gap rizika promene kamatnih stopa	<u>(298.972)</u>	<u>(220.813)</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)
Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Jeremić Prevoz	1.751	575
Pomoravlje term Niš	14.928	10.544
Rile Men Niš	1.857	1.220
21 Maj Merošina	842	-
Srbija promet	252	-
Vulkan Kruševac	534	-
Tehnokomerc	292	-
Cekić trans	-	1.137
Ekopan Plus	-	370
Akspeda Group	-	435
BIS Dobrenović	-	920
Ostali	20.456	16.676
	<u>36.893</u>	<u>31.877</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	U RSD 31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonske Varijabilna kamatna stopa -glavnica	31.132	6.849	18.523	11.744	8.181	76.429

	U RSD 31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonske Varijabilna kamatna stopa -glavnica	4.106	72.420	3.653	4.377	10.396	94.952

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)
 Fer vrednost finansijskih instrumenata

	U RSD 31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonske Varijabilna kamatna stopa -glavnica	31.132	6.849	18.523	11.744	8.181	76.429

	U RSD 31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonske Varijabilna kamatna stopa -glavnica	4.106	72.420	3.653	4.377	10.396	94.952

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	31. decembar 2012. Knjigovodstvena		31. decembar 2011. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	0	0	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	50.779	50.779	46.247	46.247
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.464	1.464	1.464	1.464
Druga potraživanja	1.026	1.026	89	89
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	780	780	902	902
	54.049	54.049	48.702	48.702
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	217.713	217.713	194.028	198.028
Kratkoročne finansijske obaveze	81.259	81.259	26.785	26.785
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	120.052	120.052	116.409	116.409
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0	0	0
Druge obaveze	458	458	357	357
	419.482	419.482	336.579	336.579

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

33. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

rezerviranja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

34. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	31. decembar 2012.	U RSD 31. decembar 2011.
EUR	113,7183	104.6409
USD	86,1763	80.8662
CHF	94,1922	85.9121

U Merošini Dana 28.02.2013.god.

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



PKF d.o.o., Beograd

Ovo pismo dostavljeno je u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja društva na dan 31. decembra 2012. godine, u svrhu izražavanja mišljenja da li finansijski izveštaji daju objektivnu i istinitu sliku finansijske pozicije Društva po svim bitnim pitanjima u skladu sa Međunarodnim Standardima finansijskog izveštavanja.

Ovim potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem, u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeća ispitivanja:

Finansijskih izveštaja

- Ispunili smo naše obaveze, kao što su navedene u pismu o angažovanju od 13. novembra 2012. godine u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, tj. finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni Standardi Finansijskog Izveštavanja zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Pružene informacije

Dali smo Vam na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije;
- dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i
- neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiče na Društvo i uključuje:
 - Menadžment;
 - Zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli; ili
 - Ostali zaposleni u odeljenjima gde prevara može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koja utiče na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje, a koje su nam poznate.

Nebojša Lukić, direktor

Potpis i pečat:

Datum: 12. mart 2013. Godine.



На основу чл. 50. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011) и одредби Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја („Сл. гласник РС“ бр. 14/2012), јавно акционарско друштво “ЈУГОТЕРМ” Меровина, Мраморско брдо бб, шифра делатности 2521; објављује следећи:

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

Период извештавања: 01.01.2012. до 31.12.2012. године

ПОСЛОВНО ИМЕ:	„ЈУГОТЕРМ“ АД МЕРОШИНА
МАТИЧНИ БРОЈ:	17255207
ПОШТАНСКИ БРОЈ И МЕСТО:	18 252 МЕРОШИНА
УЛИЦА И БРОЈ:	МРАМОРСКО БРДО ББ
АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:	OFFICE@JUGOTERM.RS
ИНТЕРНЕТ АДРЕСА:	WWW.JUGOTERM.RS
КОНСОЛИДОВАНИ/ПОЈЕДИНАЧНИ ПОДАЦИ:	ПОЈЕДИНАЧНИ
УСВОЈЕНИ (да или не)	НЕ
<hr/>	
ДРУШТВА СУБЈЕКТА КОНСОЛИДАЦИЈЕ:	/
СЕДИШТЕ:	/
МАТИЧНИ БРОЈ:	/
УСВОЈЕНИ (ДА ИЛИ НЕ)	/
<hr/>	
ОСОБА ЗА КОНТАКТ:	ЂЕКИЋ ИВАН
ТЕЛЕФОН:	018/ 4694-550
ФАКС:	018/ 4694-553
АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:	IVAN.DJEKIC@JUGOTERM.RS
ОСОБА ОВЛАШЋЕНА ЗА ЗАСТУПАЊЕ:	ЛУКИЋ НЕБОЈША

1. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

1.1. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2012. ГОДИНЕ:

(у хиљадама РСД)

АКТИВА:	31.12.2012.	31.12.2011.
Укупна актива:	579919	546839
Стална имовина	350910	193497
Неуплаћени, уписани капитал	/	/
Goodwill	/	/
Нематеријална улагања	2780	2945
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	348130	190552
Некретнине, постројења и опрема	348130	190552
Инвестиционе некретнине	/	/
Биолошка средства	/	/
Дугорочни финансијски пласмани	/	/
Учешћа у капиталу	/	/
Остали дугорочни фин. пласмани	/	/
Обртна имовина	223367	347700
Залихе	148495	294461
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	/	/
Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	74872	53239
Потраживања	53260	47791

Потраживања за више плаћени порез на добитак	1719	1719
Краткорочни финансијски пласамни	/	/
Готовински еквиваленти и готовина	780	902
Порез на додату вредности и активна временска разграничења	19113	2827
Одложена пореска средства	5642	5642
Пословна имовина	579919	546839
Губитак изнад висине капитала	/	/
Ванбилансна актива	1242	90151

(у хиљадама РСД)

ПАСИВА:	31.12.2012.	31.12.2011.
УКУПНА ПАСИВА:	579919	546839
Капитал:	145352	189433
Основни капитал	84490	84490
Неуплаћени уписани капитал	/	/
Резерве	/	/
Ревалоризационе резерве	/	/
Нереализовани допбици по основу ХОВ	/	/
Нереализовани губици по основу ХОВ	/	/
Нераспоређена добит	104925	104943
Губитак	44063	/
Откупљене сопствене акције	/	/
Дугорочна резервисања и обавезе	434567	357406
Дугорочна резервисања	/	/
Дугорочне обавезе	217713	194028
Дугорочни кредити	146262	150000
Остале дугорочне обавезе	71451	44028
Краткорочне обавезе	216854	163378
Краткорочне финансијске обавезе	81259	26785
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	/	/
Обавезе из пословања	125865	123511
Остале краткорочне обавезе	6878	10983
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2852	2099
Обавезе по основу пореза на добитак	/	/
Одложене пореске обавезе	/	/
Ванбилансна пасива	1242	90151

1.2. БИЛАНС УСПЕХА НА ДАН 31.12.2012. ГОДИНЕ

(у хиљадама РСД)

	31.12.2012.	31.12.2011.
Пословни приходи:	346663	332798
Приходи од продаје	383146	316840
Приходи од активирања учинака и робее	415	44
Повећање вредности учинака	/	15907
Смањење вредности залиха учинака	36898	/
Остали пословни приходи	/	7
Финансијски приходи	19819	3095
Остали приходи	1945	33441
Пословни расходи	393476	357863
Набавна вредност продате робе	5964	3250
Трошкови материјала	266171	220007

Трошкови зарада и остали лични расходи	75355	92501
Трошкови амортизације и резервисања	9844	11713
Остали пословни расходи	36142	30392
Финансијски расходи	18327	11096
Остали расходи	687	18
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	44063(г)	357(д)
НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	/	/
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	44063(г)	357(д)
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	/	/
Порески расходи периода	/	/
Одложени порески расходи периода	/	/
Одложени порески приход периода	/	/
Исплаћена лична примања послодавцу	/	/
НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК):	44063(г)	357(д)
Нето добитак који припада мањинским улагачима	/	/
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	/	/
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	/	/
1. Основна зарада	/	/
2. Умањена зарада по акцији	/	/

1.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ:

(у хиљадама РСД)

	31.12.2012.	31.12.2011.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	525921	447406
Продаја и примљени аванси	525921	447380
Примљене камате из пословних активности	/	26
Остали приливи из редовног пословања	/	/
Одливи готовине из пословних активности	519317	576853
Исплате добављачима и дати аванси	414541	475305
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	72591	82672
Плаћене камате	6095	11096
Порез на добитак	/	/
Плаћања по основу осталих јавних прихода	26090	7780
Нето прилив готовине из пословних активности	6604	/
Нето одлив готовине из пословних активности	/	129447
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	112	890
Продаја акција и удела (нето приливи)	/	/
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	112	890
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	/	/
Примљене камате и активности инвестирања	/	/
Примљене дивиденде	/	/
Одливи готовине из активности инвестирања	657	374
Куповина акција и удела (нето одливи)	/	/
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	657	374
Остали финансијски расходи	/	/

Нето приливи готовине из активности инвестирања	/	516
Нето одливи готовине из активности инвестирања	545	/
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Прилив готовине из активности финансирања	16670	180762
Увећање основног капитала	/	/
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	16670	180762
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	/	/
Одливи готовине из активности финансирања	31697	58024
Откуп сопствених акција и удела	/	/
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе	31697	57911
Финансијски лизинг	/	/
Исплаћене дивиденде	18	113
Нето прилив готовине из активности финансирања	/	122738
Нето одлив готовине из активности финансирања	15027	/
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	542703	629058
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	551671	635251
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	/	/
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	8968	6193
Готовине на почетку обрачунског периода	902	5419
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	15460	3069
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	6614	1393
Готовине на крају обрачунског периода	780	902

1.4. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

(у хиљадама РСД)

ПОЗИЦИЈА	Основни капитал	Остали капитал	Неуплаћени уписани капитал	Емисиона премија	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовни добици по осн ХОВ
Стање на 01.01. претходне године	84487	3	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	/	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	/	/	/	/	/	/	/
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године	84487	3	/	/	/	/	/
Укупна повећања у претходној год.	/	/	/	/	/	/	/
Укупна смањења у претходној год.	/	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 претходне године	84487	3	/	/	/	/	/

Исправка материјално значајних грешака и прмена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	/	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и прмена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	/	/	/	/	/	/	/
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године	84487	3	/	/	/	/	/
Укупна повећања у текућој години	/	/	/	/	/	/	/
Укупна смањења у текућој години	/	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 текуће године	84487	3	/	/	/	/	/

ПОЗИЦИЈА	Нереализовни губици по основу ХОВ	Нераспоређени добитак	Губитак до висине капитала	Откупљене сопствене акције	Укупно	Губитак изнад висине капитала
Стање на дан 01.01. претходне године	/	104586	/	/	189076	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	/	/	/	/	/	/
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године	/	104586	/	/	189076	/
Укупна повећања у претходној години	/	357	/	/	357	/
Укупна повећања у смањења години	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 претходне године	/	104943	/	/	189433	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	/	/	/	/	/	/
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године	/	104943	/	/	198433	/
Укупна повећања у текућој години	/	/	44063	/	44063	/
Укупна смањења у текућој години	/	18	/	/	18	/
Стање на дан 31.12 текуће године	/	104925	44063	/	145352	/

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

1. Веродостојан приказ развоја и резултата пословања друштва, а нарочито финансијско стање у коме се оно налази, као и подаци релевантни за процену стања имовине друштва;
 - 1.1. Приказ развоја пословања друштва: У току 2012. године, завршени су грађевински радови на новој хали за производњу челичних панелних радијатора и обављени су припремни радови за инсталацију нове производне линије. Повећан је број купаца у земљи и повраћено поверење старих купаца како у земљи тако и у иностранству.
 - 1.2. Приказ резултата пословања друштва:
 - У 2012. години, друштво је имало повећање пословних прихода у односу на 2011. годину.
 - Приходи од продаје у 2011. години, били су 332.798.000,00 динара, а у 2011. години, 346.663.000,00 динара.
 - 1.3. Финансијско стање у којем се друштво налази:
 - У 2013. години друштво рационализује производњу и спроводи припремне радње на пуштању у рад нове производне линије.
 - 1.4. Подаци о релевантним подацима за процену стања имовине друштва:
 - Друштво поседује земљиште у површини од 3ха, објекте површине од 4.423 м² као и представништва укупне површине 72 м².
 - Друштво је јавно акционарско друштво.
2. Опис очекиваног развоја друштва у наредном периоду, промена у пословним политикама друштва, као и главних ризика и претњи којима је пословање друштва изложено;
 - 2.1. Опис очекиваног развоја друштва у наредном периоду:
 - Очекује се повећање производње и продаје за 20 % у односу на 2012. годину.
 - 2.2. Опис промена у пословним политикама друштва: нема промена
 - 2.3. Опис главних ризика и претњи који је пословање друштва изложено:
 - Највећи ризик пословања друштва је свеопшта политичко - економска криза у земљи, неравноправна тржишна утакмица и конкуренција страних произвођача условљена неповољном увозном политиком земље.
3. Сви важни пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се извештај припрема:
 - Најважнији догађај у прошлој 2012. години, завршетак грађевинских радова на хали за нову линију за производњу челичних панелних радијатора, чије се пуштање у рад очекује у текућој години, а на који начин би се знатно повећао обим производње, а тиме и приходи од продаје.
4. Сви значајни послови са повезаним лицима: Нема
5. Активности друштва на пољу истраживања и развоја: Нема

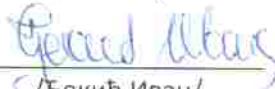
3. СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ СТЕЧЕНЕ ОД САЧИЊАВАЊА ПОСЛЕДЊЕГ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА ДРУШТВА

Разлог стицања сопствених акција:	НЕМА
Број стечених сопствених акција:	/
Процент стечених сопствених акција:	/
Номинална вредност сопствених акција:	/
Имена лица од којих су акције стечене:	/
Износ који је исплаћен по основу стицања сопствених акција, односно назнака да су стечене без наканде:	/
Укупан број сопствених акција:	/

4. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

Руководилац финансијског сектора,


/Бекич Иван/

5. ИЗЈАВА ОВЛАШЋЕНОГ ЛИЦА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

Генерални директор,

/Лукић Небојша/


Прилози уз годишњи извештај јавног друштва:

- ГФИ-ПД образац годишњег извештаја

НАПОМЕНА:

Финансијски извештај за 2012. годину, и извештај овлашћеног ревизора, нису ревидирани на седници Скупштине акционара, будући да иста није одржана до дана састављања годишњег извештаја. Равизија финансијских извештаја за 2012. годину, извршена је од стране овлашћеног ревизора, али до дана састављања овог извештаја, извештај овлашћеног ревизора није достављен. По усвајању наведених извештаја, друштво ће у складу са Законом о тржишту капитала, у року од 7 дана од дана њиховог усвајања извршити објављивање наведених информација.