

TIGAR A.D. PIROT

SADRŽAJ

Opšti podaci o tvrtki

Opšti podaci o grupi **TIGAR A.D. PIROT**

Opšti podaci o grupi u razdoblju od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine

Opšti podaci o grupi u razdoblju od 01.01.2012. godine do 31.12.2012. godine

Opšti podaci o grupi u razdoblju od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine

Opšti podaci o grupi u razdoblju od 01.01.2010. godine do 31.12.2010. godine

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora

Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2013. godine

Konsolidovani bilans uspeha u periodu od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31.12.2013. godine 1-43

Konsolidovani statistički aneks za 2013. godinu

U odgovornosti odgovornosti za konsolidovane finansijske izveštaje

Konsolidovani bilans je odgovoran za prijavu i tac prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i drugim važećim propisima u Republici Srbiji, kao i za one informacije koje su uključene u izveštaj kao dodatne u programu konsolidovanih finansijskih izveštaja koji se koristi za određene analitičke potrebe akcija, osim ako se drugačije ne kaže.

Odgovornost revizora

Ova odgovornost je da izjavimo mišljenje o tome konsolidovanih finansijskih izveštaja na osnovu revizije u skladu sa međunarodnim standardima revizije. Ova revizija obuhvata u periodu od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine, ali ne uključuje nikakve druge vrste revizija ili postupaka koji bi mogli biti potrebni za određene analitičke potrebe akcija, osim ako se drugačije ne kaže.

Opisivanje od opšte prihvatljivog računovodstvenog okvira

- a) Bilans na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine iznosi iznos od RSD 47.295 miliona i uključuje neposredna, direktna i indirektna ulaganja u državnim poduzećima, ali to je bilans prijavljen u skladu sa Zakonom od 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine. Bilansovani su gubi devadecetih na dan 31. decembar 2013. godine iznosi i negativnog dobiti iz poslovanja godine su iznosila 12.111 miliona RSD.
- b) Ukupna imovina od banke, po stanu je na dan 31. decembar 2013. godine iznosila iznos od RSD 300.930 miliona (RSD 292.492 miliona) kao i negativni dobiti iznos od RSD 300.930 miliona (RSD 292.492 miliona) iznosila na 31. decembar 2013. godine. Ukupna imovina od banke po stanu je na dan 31. decembar 2013. godine. Ukupna imovina od banke po stanu je na dan 31. decembar 2013. godine iznosi i negativni dobiti iznos od RSD 300.930 miliona (RSD 292.492 miliona).
- c) Bilansovani gubi su bili predmet revizije koju je na dan 2. januara 2008. do 31. decembra 2012. godine. Na osnovu ove revizije predmet revizije je izjavio da imovina od banke po stanu iznosi iznos od RSD 47.295 miliona. Bilansovani gubi su bili predmet revizije koju je na dan 2. januara 2008. do 31. decembra 2012. godine. Na osnovu ove revizije predmet revizije je izjavio da imovina od banke po stanu iznosi iznos od RSD 47.295 miliona. Bilansovani gubi su bili predmet revizije koju je na dan 2. januara 2008. do 31. decembra 2012. godine. Na osnovu ove revizije predmet revizije je izjavio da imovina od banke po stanu iznosi iznos od RSD 47.295 miliona.



Building a better
working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd
Španskih boraca 3
11070 Beograd, Srbija

Tel: +381 11 2095 800
Fax: +381 11 2095 890
ey.com/rs

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA TIGAR A.D. PIROT

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Tigar a.d. Pirot i njegovih zavisnih društava (u daljem tekstu: Grupa), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembar 2013. godine, kao i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izvještaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i drugim važećim propisima u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Zbog pitanja opisanih u pasusu Osnove za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza kao osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

Odstupanje od opšte prihvaćenog računovodstvenog okvira

- a) Zalihe na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine uključuju iznos od RSD 67.895 hiljada nedovršene proizvodnje. Ove zalihe su utrošene u prethodnim godinama, ali ih je Grupa prikazala u okviru imovine na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine. Na osnovu gore navedenog, na dan 31. decembar 2013. godine zalihe i neraspoređena dobit iz prethodnih godina su precenjene za iznos od RSD 67.895 hiljada.
- b) Grupa ima kredit od banke, pri čemu je na dan 31. decembar 2013. godine obelodanilo iznos od RSD 300.936 hiljada (2012: RSD 497.518 hiljada) kao dugoročnu obavezu, a iznos od RSD 501.559 hiljada (2012: RSD 298.511 hiljada) kao kratkoročnu obavezu. Međutim, Grupa nije bila usaglašena sa nekim od ugovornih obaveza na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembar 2012. godine, zbog čega banka može zahtevati prevremenu otplatu kredita. Shodno tome, dugoročne obaveze su precenjene, a kratkoročne potcenjene u iznosu od RSD 300.936 hiljada na dan 31. decembar 2013. godine (31. decembar 2012: RSD 497.518 hiljada).
- c) Matično društvo je bilo predmet poreske kontrole za periode od 1. januara 2008. do 31. decembra 2012. godine. Na osnovu ove kontrole poreski organi su ustanovili da matično društvo ima dodatnu poresku obavezu, uključujući i zateznu kamatu, u iznosu od RSD 41.364 hiljada. Matično društvo se priprema da uloži prigovor na ovu dodatnu poresku obavezu i nije formiralo rezervisanje za dodatan porez i zateznu kamatu. Smatramo da u skladu sa opšte prihvaćenim računovodstvenim principima i načelom opreznosti, određeni iznos rezervisanja je trebao biti formiran u konsolidovanim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

Osnove za uzdržavajuće mišljenje

a) Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za godinu koja se završila 31. decembra 2012. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izdao mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje na dan 6. septembar 2013. godine u pogledu obezvređenja nematerijalnih ulaganja, obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme, adekvatnosti metodologije vrednovanja investicionih nekretnina, obezvređenja zaliha i usklađenosti sa ugovornim obavezama. Zbog značaja ograničenja u pogledu početnih stanja koje ulaze u utvrđivanje rezultata za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, nismo mogli da se uverimo u potencijalni uticaji na uporedne finansijske informacije i odgovarajući efekat na konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2013. godine.

b) Na dan 31. decembra 2013. godine, Grupa je iskazala u okviru svojih nematerijalnih ulaganja kapitalizovane troškove razvoja u iznosu od RSD 584.564 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 633.086 hiljada). S obzirom da nam nije bila obezbeđena dokumentacija, kao ni dalja analiza o tome kako će ova nematerijalna ulaganja generisati verovatne buduće ekonomske koristi, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da li je ispunjen kriterijum za kapitalizaciju troškova razvoja u trenutku inicijalnog priznavanja. Pored toga, s obzirom da Grupa ima značajne tekuće i akumulirane gubitke, postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja obezvređena na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembar 2012. godine. Međutim, Grupa nije izvršila analizu da li su njegoa nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti preko njihovog nadoknadivog iznosa u skladu sa zahtevima MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da knjigovodstvena vrednost nematerijalnih ulaganja ne sadrži materijalno značajne greške na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.

d) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupna imovina, postrojenja i oprema iznose RSD 4.319.233 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 4.383.580 hiljada). Ipak, Grupa nije izvršila analizu da li je knjigovodstvena vrednost imovine, postrojenja i opreme veća od nadoknadive vrednosti na ove datume, mada s obzirom da Grupa ima značajne tekuće i akumulirane gubitke, postoji indikacija da je ova imovina obezvređena.

Dodatno, na dan 31. decembar 2013. godine nekretnine, postrojenja i oprema uključuju i iznos od RSD 109.000 hiljada osnovnih sredstava u pripremi koje se odnosi kapitalizovane troškove zarada. Nije nam obezbeđeno dovoljno revizorskih dokaza koji bi nam omogućili da se uverimo da li je ispunjen kriterijum za kapitalizaciju ovih troškova u skladu sa zahtevima MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Kao rezultat gore navedenog nismo bili u mogućnosti da se uverimo da knjigovodstvena vrednost imovine, postrojenja i opreme ne sadrži materijalno značajne greške na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.

e) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne investicione nekretnine iznose RSD 755.514 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 815.262 hiljada). Na osnovu računovodstvenih politika Grupe investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti. Međutim, na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine. Grupa nije izvršila ponovnu procenu fer vrednosti investicionih nekretnina. Pored toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da je metodologija korišćena u najskorijoj proceni izvršenoj u junu 2012. godine i maju 2013. godine, bila u skladu sa zahtevima MRS 40 - Investicione nekretnine. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su investicione nekretnine na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine prikazano istinito i objektivno.

f) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne zalihe iznose RSD 1.217.035 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 1.282.573 hiljada). Zalihe na kojima nije bilo promena u periodu dužem od jedne godine, za koje nije formirana ispravka vrednosti, iznose najmanje RSD 110.000 hiljada na taj datum (31. decembar 2012. godine: najmanje RSD 105.000 hiljada). Zbog nedostatka odgovarajuće analize ovih zaliha, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u mogući uticaj nepriznate ispravke vrednosti zaliha na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.

- g) Na dan 31. decembar 2013. godine Grupa nije konsolidovala 100% zavisno društvo Tigar Americas, usled toga što, po prezentaciji rukovodstva, nije imalo finansijske informacije ovog društva.

Nismo u mogućnosti da procenimo koliki je uticaj gore navedenog na konsolidovane finansijske izveštaje.

- h) Nije nam obezbeđen obračun akumulirane rezerve iz prevođenja sredstava i obaveza u izveštajnu valutu i manjinskog interesa prikazanog u okviru akcijskog kapitala u iznosu od RSD 85.914 hiljada i RSD 88.327 hiljada, respektivno na dan 31. decembar 2013. U skladu sa time, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u adekvatnost ovih iznosa i odgovarajućeg efekta na nerasporedenu dobit.

Uzdržavajuće mišljenje

Zbog značaja pitanja opisanih u pasusu Osnove za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza za obezbeđenje osnove za izražavanje revizorskog mišljenja. U skladu sa tim, ne izražavamo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima.

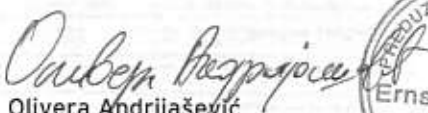
Skretanje pažnje

Bez davanja mišljenja, skrećemo pažnju na napomenu 2.3. uz konsolidovane finansijske izveštaje. Grupa je ostvarila neto gubitak u iznosu od RSD 942.479 hiljada za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine. Pored toga, kratkoročne obaveze premašuju obrtna sredstva iskazana na dan 31. decembar 2013. godine za RSD 3.960.932 hiljada. Ova situacija ukazuje na postojanje materijalno značajne neizvesnosti koja može da izazove značajnu sumnju na sposobnost Grupe da nastavi sa poslovanjem. Ipak, Grupa je trenutno u procesu restrukturiranja dugova i konsolidacije poslovanja. U skladu sa time, konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom nastavka poslovanja.

Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Grupe. Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

Beograd, 29. maj 2014. godine


Olivera Andrijašević
Ovlašćeni revizor

Za i u ime Ernst & Young d.o.o. Beograd



Попуњава правно лице - предузетник												
07187769						100358298						
Матични број			Шифра делатности			ПИБ						
Попуњава Агенција за привредне регистре												
850												
1 2 3			19			20 21 22 23 24 25 26						
Врста посла												

Назив: Тигар А.Д.

Седиште: Пирот, Николае Пашића 213

БИЛАНС СТАЊА - КОНСОЛИДОВАНИ КОРИГОВАНИ
на дан 31.12.2013. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001		5.720.259	5.936.392
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		621.615	686.978
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005		5.074.747	5.198.842
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006		4.319.233	4.383.580
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007		755.514	815.262
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010 + 011)	009		23.897	50.572
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010		11.827	11.827
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		12.070	38.745
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012		2.226.455	2.537.383
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013		1.217.035	1.282.573
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014			6.337
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015		1.009.420	1.248.473
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	016		577.801	732.244
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		4.506	4.552
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018		472	5.223
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019		220.447	198.767
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020		206.194	307.687
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021			23.924
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022		7.946.714	8.497.699
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024		7.946.714	8.497.699
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025			

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102 + 103 + 104 + 105 + 106 - 107 + 108 - 109 - 110)	101		322.359	4281.373
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102		831.559	2.200.119
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104		5.599	5.453
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		1.506.746	1.569.704
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108			
35	VIII. ГУБИТАК	109		2.024.545	2.493.903
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111		7.508.598	7.040.487
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		291.854	293.185
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113		1.029.357	1.254.999
414, 415	1. Дугорочни кредити	114		1.025.537	1.254.581
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115		3.820	418
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		6.187.387	5.492.303
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117		3.709.619	3.272.753
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119		1.114.130	1.063.560
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120		1.207.924	905.067
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121		121.947	196.217
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		33.767	54.706
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		115.757	475.839
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124		7.946.714	8.497.699
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125			

у Пироту

Дана 22.05.2014. године

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник



Попуњава правно лице - предузетник																																			
07187769																		100358298																	
Матични број									Шифра делатности									ПИБ																	
Попуњава Агенција за привредне регистре																																			
850																																			
1	2	3							19						20			21			22			23			24			25			26		
Врста посла																																			

Назив: ТИГАР АДСедиште: Пирот, Николе Пашића 213

БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани кориговани
у периоду од 01.01. до 31.12. 2013. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201		3.061.964	3.991.439
60 и 61	1. Приходи од продаје	202		3.083.210	3.911.854
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203		26.124	237.940
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204			
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205		64.583	181.271
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206		17.213	22.916
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		3.499.236	4.876.813
50	1. Набавна вредност продате робе	208		252.072	834.745
51	2. Трошкови материјала	209		1.284.949	1.406.630
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210		1.230.177	1.664.505
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211		226.175	439.707
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212		505.863	531.226
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213			
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		437.272	885.374
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215		26.162	68.893
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216		642.430	947.186
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217		170.045	98.275
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		112.284	568.748
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219			
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		995.779	2.234.140
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222			

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223			
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		995.779	2.234.140
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	225		6.519	42.009
722	2. Одложени порески расходи периода	226		863	
722	3. Одложени порески приходи периода	227		60.682	825
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229			
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		942.479	2.275.324
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234			

у У Пироту
дана 22.05.2014 године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

[Својеручни потпис]



Законски заступник

[Својеручни потпис]

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik			
07187769 Maticni broj		100358298 PIB	
Sifra delatnosti			
Popunjavanje Agencija za privredne registre			
850 1 2 3			
Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26	

Naziv :Akcionarsko Drustvo "Tigar"

Sediste : Piro, Nikole Pasica 213

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005024389615

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. 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	3299393	4047497
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3257424	4002480
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	2601	885
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	39368	44132
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	3436873	4416298
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1929281	2474236
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1205111	1239309
3. Placene kamate	308	234256	557884
4. Porez na dobitak	309	701	38315
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	67524	106554
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	137480	368801
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	17800	44829
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1361	36884
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	11884	2517
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	4555	5428
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	16401	64256
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	16401	64256
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	1399	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	19427

POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	235405	381762
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	235405	381762
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	75917	49995
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	73530	34786
3. Finansijski lizing	332	2387	15209
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	159488	331767
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3552598	4474088
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3529191	4530549
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	23407	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	56461
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	198767	251093
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1209	6347
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2936	2212
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	220447	198767

U Hepoiz dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[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, 118/12 i 3/2014)

Получава правно лице - предузетник

Матични број: 07187769

Шифра делатности: 100358298 ПИБ

Получава Агенција за привредне регистре

Брста пошта: 19

Назив: АД ТНГАР

Седиште: ПУРОТ ННКОВЕ ПАШИКА 213

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ КО НСОЛНАСОВНИ КОРИГОВАНИ

у периоду од 01.01 до 31.12 2014 године

Ред. бр.	ОПИС	ОСНОВНИ КАПИТАЛ (група 30)		ОСТАЛИ КАПИТАЛ (гр. 309)	НЕУПЛАЋЕНИ УПЛАЊЕНИ КАПИТАЛ (група 31)		РЕЗЕРВЕ (гр. 321, 322)	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ (рачуни 330 и 331)		НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРЖА ОД ВРЕДНОСТИ (рачуни 332, 333)		НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГИБУЦИ ПО ОСНОВУ ХАРЖА ОД ВРЕДНОСТИ (рачуни 332, 333)	НЕРАСПОДЕЛЕНИ ДОБИЦИ (група 34)	ГИБУТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (група 35)	ОПУШТАНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ И УДЕЛИ (гр. 37, 237)	УКУПНО (опт. 2+3+4+5+6+7+8-9-10-11-12)	ГИБУТАК ИЛИ ДОБИЦИ КАПИТАЛА (група 29)
		АОП	АОП		АОП	АОП		АОП	АОП	АОП	АОП						
1.	Стање на дан 31.12. претходне године	401	2179038	414	427	440	453	466	479	482	485	495	505	518	531	544	558
2.	Испрала материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	454	467	480	493	496	493	506	519	532	545	558
3.	Испрала материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	455	465	481	494	507	494	507	520	533	546	559
4.	Корекцијом постојеће стање на дан 01.01. претходне године	404	2179038	417	430	443	456	469	482	495	508	495	508	521	534	547	560
5.	Укупна повећања у претходној години	405	21087	418	431	444	457	470	483	496	497	496	509	522	535	548	561
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	458	471	484	497	510	497	510	523	536	549	562
7.	Стање на дан 31.12. претходне године (гр. 4+5-6)	407	2300119	420	433	446	459	472	485	498	511	498	511	524	537	550	563
8.	Испрала материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	460	473	486	499	512	499	512	525	538	551	564
9.	Испрала материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	461	474	487	500	513	500	513	526	539	552	565
10.	Корекцијом постојеће стање на дан 01.01. текуће године	410	2300119	423	436	449	462	475	488	501	514	501	514	527	540	553	566
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	463	476	489	502	515	502	515	528	541	554	567
12.	Укупна смањења у текућој години	412	1988560	425	438	451	464	477	490	503	516	503	516	528	542	555	568
13.	Стање на дан 31.12. текуће године (гр. 10+11-12)	413	811559	426	439	452	465	478	491	504	517	504	517	530	543	556	569

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја: 

М.П.

Заводски заступник: 

у ПУРОТУ
дата 21.05.2014 године

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Консолидовани финансијски извештаји друштва “Тигар” А.Д., Пирот (у даљем тексту: “Друштво”) и његових зависних друштава усвојени су 27. марта 2014. године одлуком Надзорног одбора. Кориговани консолидовани финансијски извештаји, укључујући и допуњена обелодањивања у оквиру напомена, усвојени су одлуком Надзорног одбора на дан 22. мај 2014. године.

Друштво је првобитно основано 1935. године оснивањем индустријске радионице за производњу гумених производа и свих врста гумење обуће. Након II светског рата фабрика почиње са радом 20. децембра 1945. године. Током 1972. године Друштво прво у Југославији осваја, по сопственој технологији и конструкцији, производњу путничких радијалних ауто гума са текстилним појасом. Током 1991. године извршен је упис промене статуса предузећа у друштвеној својини у деоничко друштво у мешовитој својини, а од 16. јула 1996. године, промена назива Друштва у “Тигар” Акционарско друштво за производњу гумених производа са п.о., Пирот (Тигар А.Д., Пирот).

Друштво је на дан 1. јануара 2003. године извршило промене облика организовања и статусне промене при којима је дошло до издвајања из састава Друштва организационих делова Фабрике аутогума и Фабрике унутрашњих гума, формирања и регистрација новог предузећа “Тигар МХ”-предузеће за производњу гума, д.о.о, Пирот (“Тигар МХ”), у чијем капиталу је Друштво имало учешће од 65%. Током 2005. године, накнадном докапитализацијом, учешће Друштва у капиталу “Тигар МХ” је промењено на 50%, с тим што је у Агенцији за привредне регистре, на основу договора партнера, регистровано учешће од 49.4%. С’обзиром на датум докапитализације, сразмерно учешће матичног друштва у капиталу “Тигар МХ” за 2005. годину је, према датуму регистрације износило 51.7674%, а према датуму уплате додатног капитала 51.9033%. У току 2007. године Друштво је продало 19.4% удела компанији Michelin, Netherlands а у току 2008. године Друштво је продало још 10%. У току 2009. године Друштво је продало преосталих 20% удела .

Поред производње производа од гуме, као основним делатностима Група се бави и: производњом левила и утензилија, транспортом, грађевинским услугама, туризмом и угоститељством, пословима спољнотрговинског промета у оквиру делатности за које су друштва у оквиру Групе основана, посебним облицима спољнотрговинског промета (уговори о дугорочној производној кооперацији, компензациони послови, куповина робе у иностранству ради продаје у иностранству, као и извоз купљене и увезене робе, малогранични промет), услугама у спољнотрговинском промету и друго.

Органи управљања Групом су: Скупштина, Директор и Надзорни одбор.

Седиште Групе је у Пироту, у улици Николе Пашића 213. На дан 31. децембра 2013. године Група је имала 1720 запослених (31. децембра 2012. године, 1864 запослених). Порески идентификациони број (“ПИБ”) матичног друштва је 100358298.

Матично друштво послује као акционарско друштво са чијим акцијама се тргује на отвореном тржишту.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе консолидације

Приложени финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје предузећа Тигар А.Д., Пирот (“Предузеће” или “Матично предузеће”), и финансијске извештаје следећих зависних предузећа:

	% учешћа у капиталу
1 Тигар Обућа д.о.о, Пирот	100.00%
2 Тигар Хемијски производи д.о.о., Пирот	100.00%
3 Тигар Техничка гума д.о.о., Пирот	100.00%
4 Тигар Пословни сервис д.о.о., Пирот	100.00%
5 Тигар Тоурс д.о.о., Пирот	100.00%
6 Тигар Угоститељство д.о.о., Пирот	100.00%
7 Тигар Обезбеђење д.о.о., Пирот	100.00%
8 Тигар Заштитна радионица, д.о.о., Пирот	100.00%
9 Тигар Интер Риск д.о.о., Пирот	100.00%
10 Тигар Инкон д.о.о., Пирот	100.00%
11 Слободна Зона Пирот, А.Д., Пирот	75.06%
12 Тигар Монтенегро д.о.о., Подгорица, Република Црна Гора	80.00%
13 Тигар Партнер д.о.о., Скопље, Република Македонија	70.00%
14 Д.О.О. Тигар Трејд, Бања Лука, Република Српска	70.00%
15 Tigar Europe, Лондон, УК	50.00%

*Консолидовани финансијски извештај за 2013.год.не садржи податке зависног предузећа Tigar Americas Jacksonwill,Florida,USA

Зависна друштва се у потпуности консолидују од датума стицања, што представља датум када Група стиче контролу и настављају да се консолидују до дана када та контрола престаје. Финансијски извештаји зависних друштава припремају се за исти извештајни период као и за матично друштво применом конзистентних рачуноводствених политика.

Финансијски извештаји зависних друштава у иностранству, исказани у њиховим функционалним валутама, прерачунати су у извештајну валуту матичног друштва (Динар), тако што су средства и обавезе прерачунати по званичном курсу на дан биланса стања, а приходи и расходи по просечном курсу у току године.

Сва интеркомпанијска салда, трансакције, нереализовани добици или губици који произилазе из интеркомпанијских трансакција и дивиденде у потпуности се елиминишу.

Промена у власништву у зависном друштву без губитка контроле обухвата се као трансакција у оквиру капитала. Уколико Група изгуби контролу над зависним друштвом предузима се следеће:

- Искњижавају се средства и обавезе зависног друштва
- Искњижава се садашња вредност мањинског интереса ако постоји
- Искњижавају се акумулиране резерве из превођења средстава и обавеза у извештајну валуту у оквиру капитала
- Признаје се поштена вредност продајне цене
- Признаје се поштена вредност преосталог учешћа у капиталу
- Добитак или губитак као разлика претходно наведеног признаје се у биланс успеха
- Врши се рекласификација удела матичног друштва у резервама зависног друштва или у биланс успеха или у нераспоређену добит у зависности од позиције резерви која се рекласификује

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА, наставак

2.1. Основе консолидације, наставак

Приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени на основу коригованих годишњих финансијских извештаја матичног правног лица и зависних правних лица.

Корекција је извршена у складу са примедбом ревизора и Одлуком Надзорног одбора.

2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Група води евиденције и саставља консолидоване финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и осталом примењивом законском регулативом у Републици Србији.

Закон о рачуноводству Републике Србије је усвојен од стране Народне Скупштине и објављен у Службеном Гласнику РС број 62/2013 дана 16. јула 2013. године, а у примени је почев од 24. јула 2013. године. На основу прелазних и завршних одредби, подзаконска акта за спровођење овог Закона почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године, док ће се до тог датума примењивати подзаконски акти донети на основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46/06, 111/09 и 88/11). Такође, одредбе које се односе на достављање финансијских извештаја (чланови 33 – 35) почеће са применом од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

У складу са важећим Законом о рачуноводству и претходним Законом о рачуноводству и ревизији, правна лица у Републици Србији треба да саставе и презентују финансијске извештаје у складу са релевантним законским и професионалним регулативама, које обухватају примењиви оквир финансијског извештавања („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) и интерпретације стандарда.

МРС, МСФИ и тумачења издати до 1. јануара 2009. године од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања су званично преведени решењем Министарства Финансија Републике Србије број 401-00-1380/2010-16 о утврђивању превода Међународних рачуноводствених стандарда односно Међународних стандарда финансијског извештавања и објављени у Службеном гласнику Републике Србије број 77 дана 25. октобра 2010. године.

Измењени или издати МСФИ и интерпретације стандарда након 1. јануара 2009. године нису били примењени приликом састављања приложених консолидованих финансијских извештаја те ови консолидовани финансијски извештаји нису у складу са МРС.

Поред тога, приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике са накнадним изменама и допунама (последњи Службени гласник Републике Србије број 101/2012). Наведени правилници су засновани на законски дефинисаном потпуном скупу финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 Приказивање финансијских извештаја у погледу начина приказивања одређених билансних позиција.

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Група је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА, наставак

2.1. Основе консолидације, наставак

Приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени на основу коригованих годишњих финансијских извештаја матичног правног лица и зависних правних лица.

Корекција је извршена у складу са примедбом ревизора и Одлуком Надзорног одбора.

2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Група води евиденције и саставља консолидоване финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и осталом примењивом законском регулативом у Републици Србији.

Закон о рачуноводству Републике Србије је усвојен од стране Народне Скупштине и објављен у Службеном Гласнику РС број 62/2013 дана 16. јула 2013. године, а у примени је почев од 24. јула 2013. године. На основу прелазних и завршних одредби, подзаконска акта за спровођење овог Закона почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године, док ће се до тог датума примењивати подзаконски акти донети на основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46/06, 111/09 и 88/11). Такође, одредбе које се односе на достављање финансијских извештаја (чланови 33 – 35) почеће са применом од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

У складу са важећим Законом о рачуноводству и претходним Законом о рачуноводству и ревизији, правна лица у Републици Србији треба да саставе и презентују финансијске извештаје у складу са релевантним законским и професионалним регулативама, које обухватају примењиви оквир финансијског извештавања („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) и интерпретације стандарда.

МРС, МСФИ и тумачења издати до 1. јануара 2009. године од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања су званично преведени решењем Министарства Финансија Републике Србије број 401-00-1380/2010-16 о утврђивању превода Међународних рачуноводствених стандарда односно Међународних стандарда финансијског извештавања и објављени у Службеном гласнику Републике Србије број 77 дана 25. октобра 2010. године.

Измењени или издати МСФИ и интерпретације стандарда након 1. јануара 2009. године нису били примењени приликом састављања приложених консолидованих финансијских извештаја те ови консолидовани финансијски извештаји нису у складу са МРС.

Поред тога, приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике са накнадним изменама и допунама (последњи Службени гласник Републике Србије број 101/2012). Наведени правилници су засновани на законски дефинисаном потпуном скупу финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 Приказивање финансијских извештаја у погледу начина приказивања одређених билансних позиција.

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Група је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА, наставак

2.3. Начело сталности пословања

Група је за годину која се завршава на дан 31.децембар 2013.године остварила нето губитак 942.479 хиљада динара, док су на наведени дан краткорочне обавезе Групе веће од њене обртне имовине за износ од 3.960.932 хиљада динара. Поред тога, Група има проблеме у ликвидности (нето одлив готовине), а текући рачуни одређених друштва у оквиру Групе били су у вишедневнеј блокади од стране банака и осталих повериоца. При томе, рачно укупног дуговања према капиталу износи 14,02. И поред значајне неизвесности предузимају се мере за оздрављење Групе да настави пословање у складу са начелом сталности пословања.

У току су интензивни преговори руководства са банкама и осталим повериоцима око Програма финансијске консолидације.

Поред тога руководство Групе интензивно ради на изради и усвајању планова и стратегија финансијске и пословне консолидације које требају резултирати превазилажењем тешкоћа у финансирању и пословању. Сходно наведеном, Група је приложене консолидоване финансијске извештаје саставило у складу са начелом сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода

Приходи се одмеравају по правичној вредности примљене накнаде или накнаде која ће се примити и представљају износе који се добијају за продату робу и извршене услуге у току редовног пословања, умањене за рабате, порез на додату вредност и друге порезе при продаји.

Приходи од продаје производа и роба се признају када се роба испоручи и када су значајни ризици и користи од власништва над њом пренети на купца.

Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

Група врши анализу својих аранжмана продаје у односу на специфичне критеријуме да би утврдило да ли се у односима појављује као агент или као принципал. Група је утврдила да се у свим својим аранжманима продаје појављује као принципал.

3.2. Приходи по основу камата

Приходи од камата књиже се у корист резултата периода на који се односе.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који се могу директно доделити стицању, изградњи или производњи средства за које је потребан значајна временски период за привођење намени или продаји капитализују се као део набавне вредности средства. Сви остали трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду у коме су настали. Трошкове позајмљивања чине камата и остали трошкови које Група сноси у вези са позајмницама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.4. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Консолидовани финансијски извештаји Групе приказани су у хиљадама динара. Динар је такође функционална валута матичног друштва. Свако друштво у оквиру Групе одређује своју функционалну валуту и ставке финансијских извештаја сваког друштва вреднују се по тој функционалној валути.

1) Трансакције и салда

Трансакције у иностраној валути почетно се вреднују од стране друштва у оквиру Групе по важећем курсу њихове функционалне валуте на дан када се стичу услови за признавање трансакције. Монетарна средства и обавезе изражена у страним валутама вреднују се по важећем курсу функционалне валуте на дан извештавања. Све разлике које настају измирењем или превођењем монетарних ставки признају се у биласу успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по историјској вредности у иностраној валути преводе се применом курса валута на дан иницијалне трансакције. Немонетарне ставке које се вреднују по поштеној вредности у иностраној валути преводе се применом курса валута важећег на дан утврђивања поштене вредности. Добити и губици који настају курсирањем немонетарних ставки третирају се конзистентно признавању добитака и губитака од промене поштене вредности те саме ставке (курсне разлике на ставкама чија се промена вредности евидентира кроз резерве у оквиру капитала сходно се признају на резерве у оквиру капитала).

2) Група

При консолидовању средства и обавезе зависног друштва у иностранству преводе се у динарску противвредност по курсу који важи на дан биланса стања а његове ставке биланса успеха преводе се применом курсева на дан трансакција или ти ради поједностављења просечног курса за извештајни период. Курсне разлике које настају код превођења у сврхе консолидације признају се у оквиру транслационих резерви у капиталу. При отуђењу зависног друштва у иностранству транслационе резерве које се односе на то друштво признају се у биланс успеха.

3.5. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

Група у зависности од локалних прописа на снази обрачунава и плаћа доприносе за пензионо и здравствено осигурање и доприносе за осигурање од незапослености по стопама утврђеним законом на бази зарада запослених. Трошкови доприноса признају се у билансу успеха у истом периоду као и трошкови зарада на које се односе. Група нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са прописима из области рада, колективним уговорима или другим локалним прописима или праксама Група је у обавези да врши исплату запосленима отпремнине при одласку у пензију у износу које је одређен појединачним прописом или праксом.

Поред наведеног, Група је и у обавези да исплати јубиларне награде за 20 и 30 година рада у Групи и по одласку у пензију, плативе у златним новчићима од 3, 6 односно 9 грама злата.

Не постоји фонд за ова плаћања. Трошак ових накнада утврђује се применом актуарског метода кредитирања пројектоване јединице (Projected Unit Credit Method). Актуарски добити и губици признају се као приход или трошак када нето кумулативни, непризнати актуарски добити и губици за сваки индивидуални план на крају претходног извештајног периода пређу износ од 10% нето утврђене обавезе накнаде на тај дан. Ови добити и губици признају се у току очекиваног просечног преосталог радног века запослених који учествују у плану.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.5. Бенефиције за запослене, наставак

Трошкови претходно оствареног рада признају се као расход на праволинијској основи у току просечног периода у коме накнаде постају загарантоване.

Уколико су накнаде загарантоване од самог тренутка увођења, трошак претходно оствареног рада признаје се одмах. Нето утврђену обавезу накнаде чине садашња вредност утврђене обавезе накнаде умањена за трошкове претходно оствареног рада и актуарске губитке а увећана за актуарске добитке који још нису испунили критеријуме за признавање.

3.6. Порези и доприноси

Текући порез на добит

Текућа пореска средства и обавезе за текућу и претходну годину вреднована су у износу за који се очекује да ће бити повраћен односно плаћен надлежним пореским органима. Примењене пореске стопе коришћене при обрачуна текућих пореских средстава и обавеза су прописане пореским прописима применљивим на дан или након датума биланса стања. Текући порез на добит који се односи на ставке претходно признате директним књижењем на позицији капитала признају се у капиталу а не у билансу успеха.

Одложени порез на добитак

Одложени порези на добит се обрачунавају по методи обавеза на све привремене разлике на дан биланса стања између садашње вредности средстава и обавеза у финансијским извештајима и њихове вредности за сврхе опорезивања.

Одложене пореске обавезе признају се на све опорезиве привремене разлике, изузев уколико одложене пореске обавезе проистичу из иницијалног признавања „goodwill-a“ или средстава и обавеза у трансакцији која није пословна комбинација и, у тренутку настанка нема утицаја на рачуноводствену добит нити на опорезиву добит или губитак; и

- на опорезиве привремене разлике у вези са учешћем у зависним предузећима, придруженим предузећима и заједничким улагањима где се тренутак укидања привремене разлике може контролисати и извесно је да привремена разлика неће бити укинута у догледном временском року.

Одложена пореска средства признају се на све опорезиве привремене разлике и пренос неискоришћених пореских кредита и пореских губитака, до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се све опорезиве привремене разлике, пренети неискоришћени порески кредити и неискоришћени порески губици могу искористити, изузев:

- уколико су одложена пореска средства која се односе на привремене разлике настала из иницијалног признавања средстава или обавеза у трансакцији која није пословна комбинација и, у тренутку настанка нема утицаја на рачуноводствену добит нити на опорезиву добит или губитак; и

- на опорезиве привремене разлике у вези са учешћем у зависним предузећима, придруженим предузећима и заједничким улагањима одложена пореска средства могу се признати само до мере до које је извесно да ће привремене разлике бити укинута у догледној будућности и да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се све привремене разлике могу искористити.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.6. Порези и доприноси, наставак

Књиговодствена вредност одложених пореских средстава преиспитује се на дан сваког биланса стања и умањује до мере до које више није извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се укупна вредност или део вредности одложених пореских средстава може искористити. Одложена пореска средства која нису призната процењују се на дан сваког биланса стања и признају до мере до које је постало извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе израчунавају се применом пореске стопе за коју се очекује да ће бити ефективна у години остварења пореских олакшица, односно измирења одложених пореских обавеза а на бази званичних пореских стопа и прописа на дан или након датума биланса стања.

Одложени порез на добит који се односи на ставке претходно признате директним књижењем на позицији капитала признаје се у капиталу а не у билансу успеха. Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе могу се приказати у пребијеном износу уколико постоји законом дефинисано право да се у пребијеном износу приказују текућа пореска средства и текуће пореске обавезе и уколико се одложени порези односе на истог пореског обвезника и на исту пореску јурисдикцију.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су у књигама Групе исказана по набавној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне губитке од обезвређења.

Нематеријална улагања обухватају улагања у софтвер, лиценце и слична права стечена куповином и описују се у року од 5 година.

Поред наведеног, нематеријална улагања обухватају и интерно генерисану нематеријалу имовину која се претежно састоји од улагања у трошкове развоја на пројектима за које руководство Групе сматра да су неопходни, а у циљу унапређења пословања кроз раст обима продаје, развоја нових производа и реконструкције малопродајних објеката и улагања у развој сервисно дистрибутивне мреже за директну продају купцима без посредника ради остваривања највиших процената марже, а за које руководство очекује будуће економске користи у наведеним преиодима.

Набавна вредност (цена коштања) засебно стечене нематеријалне имовине се састоји од набавне цене укључујући увозне царине и пореза по основу промета који се не рефундира, након одбитка трговинских попушта и рабата и било каквих директно приписивих трошкова припреме имовине за намењену употребу.

Признавање трошкова у књиговодственој вредности нематеријалне имовине престаје када се имовина налази у стању потребном да би могла да функционише на начин који је руководство предвидело. Стога, трошкови који настану током коришћења или поновног распоређивања нематеријалне имовине не укључују се у књиговодствену вредност те имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.7. Нематеријална улагања, наставак

Трошкови истраживања и развоја

Трошкови истраживања признају се као расход у периоду у коме су настали. Трошкови развоја по појединачним пројектима признају се као нематеријално улагање када Група може да докаже:

- Техничку изводљивост довршетка тако да улагање може бити расположиво за употребу,
- Намеру да се улагање доврши и способност његовог коришћења,
- Начин на који ће средство генерисати будуће економске користи,
- Распоживост ресурса неопходних да би се довршило улагање,
- Способност поузданог мерења трошкова насталих у фази развоја.

По почетном признавању капитализовани трошкови развоја воде се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке по основу обезвређења. Амортизација почиње по завршетку развоја и када је средство спремно за планирану намену. Средство се амортизује у току периода у коме се очекују будуће користи.

Износ нематеријалне имовине са ограниченим корисним веком каја се амортизује, се алоцира системски током њеног корисног века. Обрачун амортизације започиње када имовина постане расположива за употребу, односно када се налази на локацији и у стању спремном за пословање на начин који је руководство предвидело.

Амортизација престаје на ранији од следећа два датума: датум на који се имовина класификује као имовина која се држи за продају (или на који се укључује у групу за отуђење класификовану као група која се држи за продају) у складу са МСФИ 5 или на датум на који престаје признавање имовине.

Коришћени метод амортизације одражава динамику којом се очекује да ће Група трошити будуће економске користи од имовине. Ако се динамика не може поуздано утврдити, користи се праволинијски (линеарни) метод.

3.8. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне губитке због обезвређења.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања некретнине су исказане у билансу стања по њиховој ревалоризованој вредности, која представља фер/поштену вредност на датум ревалоризације и умањена за акумулирану исправку вредности и евентуалне губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Група је, ради свођења вредности основних средстава исказаних у пословним књигама Групе на њихову фер тржишну вредност, ангажовало интерне проценитеље који су, са стањем на дан 31. децембра 2008. године, извршили процену коришћењем методе тржишног принципа - упоређивањем продајних цена, односно за оне некретнине код којих није могао да се примени тржишни принцип коришћен је метод амортизоване вредности замене. На основу извештаја о процени вредност некретнина Групе је повећана уз истовремено књижење овог ефекта процене у корист ревалоризационих резерви.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.8. Некретнине, постројења и опрема, наставак

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Накнадни издаци за постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Амортизација је равномерно обрачуната на набавну вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

	%
Грађевински објекти	1.30 - 5.00%
Опрема:	
Енерго станице	10.00%
Производна опрема	12.50% - 14.30%
Калупи	50.00%
Транспортна средства	14.30%
Аутомобили	15.50%
Лабораторијска опрема и мерни инструменти	16.60%
Канцеларијски намештај	12.50%
Компјутери	20.00%

3.9. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине које Група као власник, држи ради остваривања прихода од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по фер тржишној вредности. Добици или губици који произилазе из промене фер вредности инвестиционе некретнине, признају се у билансу успеха периода у ком су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.10. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.11. Финансијски лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на Групу, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг. Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Групе по садашњој вредности минималних лизинга рата утврђених на почетку периода лизинга, ако су она мања од поштене вредности средства узетог на лизинг, у супротном се средства вреднују по поштеној вредности. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

3.12. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност производње у току и готових производа укључује све директне трошкове производње као и одговарајући део трошкова погонске режије.

Залихе робе у продавницама се воде по малопродајним ценама. На крају обрачуноског периода њихова вредност се своди на набавну вредност путем алокације одређеног дела разлике у цени на мало, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на залихама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.12. Залихе, наставак

Залихе робе у магацинима се воде по велепродајним ценама. На крају обрачунског периода њихова вредност се своди на набавну вредност путем алокације одређеног дела разлике у цени на велико, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на залихама.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вредности, или се у целости отписују.

3.13. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха), који су директно приписивани набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Групе, од момента када се Група уговорним одредбама везала за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Група изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани се састоје од учешћа у капиталу намењеног продаји и расположива за продају која укључују пласмане у банке и друга правна лица.

Учешћа у капиталу расположива за продају, обухватају се као финансијска средства и вреднују по поштеној (фер) тржишној вредности. Учешћа у капиталу расположива за продају, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани састоје се од потраживања по основу стамбених кредита датих радницима друштава са роком отплате до 20 година, исказаних по номиналној вредности која одражава садашњу вредност будућих новчаних токова дисконтвану уговореном каматном стопом. По процени руководства ефекти непримењивања МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” по коме се дугорочна потраживања вреднују по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе нису од материјалног значаја за консолидоване финансијске извештаје посматране у целини.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца исказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања. Исправка вредности потраживања од купаца се врши на терет биланса успеха за сва потраживања од домаћих купаца и купаца у иностранству која нису наплаћена у року од 180 дана од датума доспећа, умањена за износ обавеза према тим купцима. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке органа управљања Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.13. Финансијски инструменти, наставак

Готовина и готовински еквиваленти

У консолидованим извештајима о токовима готовине, под готовином се подразумевају новчана средства у благајни и новчана средства на рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочна, високо ликвидна улагања која се брзо претварају у познате износе готовине и нису под значајним утицајем ризика промена вредности. Готовински еквиваленти представљају орочени депозити код пословних банака на период до 90 дана.

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се процењују по њиховој номиналној вредности.

Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима исказују се у номиналном износу умањеном за отплате и увећаном за доспеле неотплаћене уговорене камате које кореспондирају ефективној каматној стопи, и евентуално за затезне камате.

Умањења финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вредности кроз биланс успеха, је процењена за индикаторе умањења на сваки датум биланса стања. Финансијска имовина је умањена тамо где је доказано да, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процењени будући новчани токови инвестиције су измењени.

За акције које се не котирају на берзи а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вредности вредносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, укључујући откупиве вредносне папире класификоване као расположиве за продају и потраживања по финансијском најму, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- пропуст или делинквенција у отплати камате или главнице; или
- могућност да ће дужник пасти под стечај или финансијску реорганизацију.

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процењено да нису умањена појединачно се накнадно процењују за умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолиа потраживања могао би укључити претходно искуство Групе у наплати, кашњење у наплати након периода доспећа, као и промене у националним или локалним економским условима који стоје у узајамној вези са неизвршењем потраживања.

За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вредности имовине и садашње вредности процењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

3.14. Стална средства намењена продаји

Стална средства намењена продаји мере се по књиговодственој вредности или фер вредности умањеној за трошкове продаје, у зависности која је нижа. Када се очекује да се продаја догоди после једне године, трошкови продаје се одмеравају по садашњој вредности, а свако повећање садашње вредности трошкова продаје које се јавља због протекла времена, признаје се као трошак финансирања текућег периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА, наставак

3.15. Учешћа у капиталу осталих правних лица

Учешћа у капиталу осталих правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководства Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Група процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске кредите по основу улагања у некретнине и опрему до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити. Значајна процена од стране руководства Групе је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

4.4. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности потраживања обрачунава се за сва потраживања која нису наплаћена у року од 180 дана од дана доспећа за наплату, уз додатну анализу наплативости од стране руководства Предузећа.

Ненаплатива потраживања се отписују на основу одлуке суда, према договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Надзорног одбора Друштва.

4.5. Исправка вредности залиха

Исправку вредности залиха обрачунавамо на основу процењених губитака услед немогућности продаје или реализације у процесу производње. Наша процена је заснована на анализи кретања залиха, историјским отписима, проценама кретања на тржишту продаје, плановима продаје, променама у условима продаје, процене рокова употребе, као и процене стања и употребне вредности залиха, приликом утврђивања адекватности исправке вредности залиха. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултирајућим будућим продајама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности залиха, изузев резервисања већ приказаних у консолидованим финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА, наставак

4.6. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Група примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Групе врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Групе, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

4.7. Регулаторна питања

Група врши резервисања за регулаторне казне и пенале на основу разумне процене исхода регулаторних контрола. Износ резервисања заснива се на бројним факторима као што су претходно искуство и различита тумачења прописа од стране Групе и од стране регулаторног тела. Више детаља о резервисањима и потенцијалним обавезама по питању регулаторних казни и пенала дато је у Напоменама 31 и 38.

4.8. Трошкови развоја

Трошкови развоја капитализују се у складу са рачуноводственом политиком обелодањеном у Напомени 3. Иницијално капитализовање трошкова заснива се на процени руководства по питању технолошке и економске изводивости пројекта, уобичајено у унапред дефинисаној фази пројекта у складу са усвојеним моделом управљања пројектима.

4.9. Накнаде за одлазак у пензију

Трошкови планова дефинисаних примања и осталих дугорочних примања запослених и садашња вредност отпремнина по одласку у пензију утврђују се применом актуарских метода процене. Актуарска процена претпоставља коришћење бројних претпоставки које се могу разликовати од стварних будућих догађаја. Ове претпоставке укључују одређивање дисконтне стопе, будућег раста зарада, стопа морталитета, итд. Услед комплексности процене и њене дугорочне природе, обавеза за дефинисана примања високо је сензитивна на промене у овим претпоставкама. Све претпоставке се поновно процењују на дан сваког биланса стања. Детаљи о примењеним претпоставкама дати су у Напомени 31.

5. КОРЕКЦИЈЕ ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА, МАТЕРИЈАЛНОСТ ПОЗИЦИЈЕ И КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

5.1. Позиције које нису материјално значајне

Књиговодствено обухватање исправки позиција из претходних периода је условљено материјалношћу позиције, која се у Групи одређује сходно висини корекције у односу на укупан приход. Материјално значајном позицијом се сматра она која је у кумулативном износу са осталим позицијама већа од 2% оствареног укупног прихода Групе у претходној години.

Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на терет расхода, односно прихода периода у којем су грешке идентификоване.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА, РОБА И УСЛУГА

	У хиљадама динара	
	Коригована 2013.	2012.
Приходи од продаје у земљи		
Приходи од продаје производа и услуга у земљи	689.785	949.288
Приходи од продаје робе у земљи	725.401	912.542
Приходи од продаје у иностранству		
Приходи од продаје производа и услуга у иностранству	168.210	1.294.034
Приходи од продаје робе у иностранству	1.499.814	755.990
	3.083.210	3.911.854

7. ПОСЛОВНИ И ГЕОГРАФСКИ СЕГМЕНТИ

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

За потребе руковођења, Група је организована у шест пословних сегмената. Ови сегменти су основа на којој Група извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

Гумени производи – производња и продаја осталих производа од гуме као што су производи за протектирање, цеви и гумени производи за ауто индустрију, производи од гуме за руднике, лопте и спортски реквизити.

Хемијски производи – производња и продаја хемијских производа: боја, лакова и сличних производа, туткала, желатина и лепкова.

Обућа – производња и продаја гумене обуће.

Трговине – малопродаја и велепродаја робе углавном из производног програма осталих сегмената, као и маркетинг, дистрибуција и продаја спољних и унутрашњих ауто гума.

Услуге делатности – пружање услуга туроператера, туристичког смештаја, кетеринга, услуга заштите и обезбеђења и осталих услуга.

	31. децембар 2013.		31. децембар 2012.	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Гумени производи	1.287.199	1.117.284	1.411.294	1.334.174
Хемијски производи	725.401	742.223	1.742.274	149.172
Обућа	240.130	242.417	248.734	2.037.040
Трговина*	202.744	27.778	144.361	172.018
Услуге делатности	1.230.817	225.798	288.214	131.752
Материјални средства*	1.125.344	4.274.222	2.770.227	4.410.233
Услуге делатности	11.129.404	27.471.140	10.224.127	18.019.462
Експлоатација	1.478.123	17.911.123	12.714.413	1.104.174
Услуге делатности	7.248.284	4.471.233	7.042.461	7.042.461

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

7. ПОСЛОВНИ И ГЕОГРАФСКИ СЕГМЕНТИ, наставак

Приходи од продаје по пословним сегментима

	Екстерна продаја		Интерна продаја		У хиљадама динара Укупно	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Гумени производи	38.681	21.576	313.977	320.795	352.658	342.371
Хемијски производи	19.173	27.591	70.850	85.075	90.023	112.666
Обућа	24.744	535	1.270.731	1.275.229	1.295.475	1.275.764
Трговина	463.513	832.234	/	40.533	463.513	872.767
Услугне делатности	815.763	700.105	151.809	123.923	967.572	824.027
Матично предузеће	1.721.336	2.329.813	1.221.215	1.415.859	2.942.551	3.745.672
Укупно за све сегменте					6.111.792	7.173.267
Елиминације					(3.028.582)	(3.261.413)
Консолидовани приходи од продаје					3.083.210	3.911.854

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара	
	Коригована 2013.	2012.
Гумени производи	(205.047)	(324.913)
Хемијски производи	(14.741)	(56.771)
Обућа	(383.767)	(687.478)
Трговина*	(7.384)	(5.810)
Услугне делатности	30.495	(33.118)
Матично предузеће*	(861.710)	(2.160.734)
Укупно за све сегменте	(1.442.602)	(3.268.823)
Елиминације	446.823	(1.034.683)
Добит (губитак) пре опорезивања	(995.779)	(2.234.140)
Порез на добит	(6.519)	(42.009)
Одложени порез на добит	59.819	825
Нето добитак (губитак)	(942.479)	(2.275.324)

Средства и обавезе по пословним сегментима

	Средства		Обавезе	
	31.децембар 2013.	31. децембар 2012.	31.децембар 2013.	31. децембар 2012.
Гумени производи	1.257.379	1.310.886	1.413.294	1.254.374
Хемијски производи	326.946	305.225	176.634	140.172
Обућа	2.651.586	3.068.457	2.481.734	2.537.048
Трговина*	362.746	427.770	144.861	172.013
Услугне делатности	1.120.841	955.709	588.634	459.769
Матично предузеће *	5.420.368	6.334.099	5.420.368	5.486.285
Укупно за све сегменте	11.139.866	12.402.146	10.225.525	10.049.661
Елиминације	(3.193.152)	(3.904.447)	(2.716.927)	(3.009.174)
Консолидовано	7.948.589	8.497.699	7.508.598	7.040.487

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

Приходи од активирања учинака за годину која се завршава 31. децембра 2013. године у укупном износу од 26.124 хиљаде динара (2012. година: 237.940 хиљаде динара) се односе на директно приписане трошкове примања запослених и трошкова материјала нематеријалним улагањима, некретнинама, постројењима, опреми и инвестицијама у току, а по основу већег броја пројеката чији је циљ унапређење пословања и развој нових производа, односно радова на адаптацији и реконструкцији малопродајних објеката и објеката сервисне мреже.

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	Коригована	
	2013.	2012.
Приход од закупнина	13.975	13.417
Остали пословни приходи	3.238	9.499
	17.213	22.916

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара

	Коригована	
	2013.	2012.
Трошкови материјала за израду	1.073.087	1.174.382
Трошкови режијског материјала	34.038	41.454
Трошкови електричне енергије	48.012	47.954
Остали трошкови горива и енергије	129.812	142.840
	1.284.949	1.406.630

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	Коригована	
	2013.	2012.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	714.579	966.550
Порези и доприноси на зараде на терет запослених	262.385	354.387
Порези и доприноси на зараде на терет послодавца	176.694	235.799
Накнаде по основу уговора	5.364	10.927
Накнаде члановима управног и надзорног одбора	3.677	5.080
Отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде	411	978
Путни трошкови и дневнице	13.260	26.938
Трошкови превоза на посао и са посла	44.534	56.715
Остали лични расходи и накнаде	9.273	7.131
	1.230.177	1.664.505

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Коригована 2013.	2012.
Трошкови амортизације некретнина, постројења и опреме (Напомена 21)	66.112	48.995
Трошкови амортизације нематеријалних улагања (Напомена 20)	158.359	165.094
Трошкови резервисања (Напомена 31)	1.704	225.618
	226.175	439.707

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Коригована 2013.	2012.
Трошкови услуга на изради учинака	19.213	3.095
Трошкови ПТТ услуга	16.051	19.782
Трошкови осталих транспортних услуга	180.041	201.582
Трошкови услуга одржавања	18.287	16.803
Трошкови закупнина	55.991	60.792
Трошкови сајмова	436	1.559
Трошкови рекламе и пропаганде	8.022	23.329
Трошкови истраживања	/	9
Трошкови осталих производних услуга	30.710	20.360
Трошкови ревизије, адвокатских и других консулт.услуга	11.047	17.293
Остали трошкови непроизводних услуга	46.684	61.370
Трошкови репрезентације	4.508	8.829
Трошкови премија осигурања	16.781	19.401
Трошкови платног промета	8.643	15.852
Трошкови чланарина	777	4.399
Трошкови пореза и доприноса	67.714	26.670
Остали нематеријални трошкови	20.958	30.101
	505.863	531.226

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Коригована 2013.	2012.
Приходи од камата од матичног и зависних правних лица	1.187	3.637
Приходи од камата по основу пласмана	2.893	4.705
Приходи по основу затезних камата	171	25
Позитивне курсне разлике	20.249	59.803
Остали финансијски приходи	1.662	723
	26.162	68.893

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	Коригована	
	2013.	2012.
Расходи камата	513.394	627.513
Негативне курсне разлике	124.358	278.796
Остали финансијски расходи	4.678	40.878
	642.430	947.186

16. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Добици од продаје основних средстава и нематер улагања	12.210	32.400
Добици од продаје материјала	142	542
Вишкови	1.299	46
Приходи од смањења обавеза	105.935	5
Приходи од укидања дугорочних резервисања	8.432	10
Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	/	42.501
Приходи од усклађивања вредности краткорочних пласмана	11	/
Приходи од усклађивања вредности основних средстава	3.782	/
Други остали приходи	18.729	20.945
Приходи од усклађивања вредности потраживања	19.505	1.826
	170.045	98.275

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	Коригована	
	2013.	2012.
Губици од продаје основних средстава и нематер улагања	7.567	46
Губици од продаје материјала	14	23
Мањкови	12.258	90
Отпис потраживања (повећање исправке вредности)	1.654	4.607
Расходи од усклађивања вредности залиха	14.778	392.622
Расходи од усклађивања вредности потраживања	49.017	102.753
Други остали расходи	7.122	50.607
Повећање исправ.вред. краткор. финанс. пласмана	19.552	/
Расходи од усклађивања вредности осн. сред. и немат. улаг.	322	18.001
	112.284	568.748

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а. Саставни делови пореза на добит

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Текући порез на добит	6.519	42.009
Одложени порески приход периода	(59.819)	(825)
	(53.300)	41.184

Прерачун на порески расход ако се пође од производа књиговодственог резултата и важеће пореске стопе за 2013. годину и 2012. годину био би као што следи:

	2013 РСД'00	2012 РСД'00
	0	0
Губитак из пословних активности пре опорезивања	995.779	2.234.140
Износ пореза по пореској стопи од 15% (2012: 10%)	149.367	223.414
Порез на трошкове који се не признају у пореске сврхе	(96.067)	(264.598)
По ефективној пореској стопи од 5% (2012: 2%)	53.300	(41.184)

б. Одложени порези на дан 31. децембар 2013. године:

	Биланс стања		Биланс успеха	
	31-12-13 РСД'000	31-12-12 РСД'000	2013 РСД'000	2012 РСД'000
Одложене пореске обавезе				
Одложене пореске обавезе на вишу књиговодствену вредност основних средстава	115,7 57	175,8 39	(60,0 82)	(8 25)
Укупно одложене пореске обавезе	115,7 57	175,8 39		
Одложени порески приход периода			(60,0 82)	(8 25)

Предузеће на дан 31. децембра 2013. године није признало одложена пореска средства по основу остварених пореских кредита и пореских губитака који се могу пренети у наредне фискалне периоде, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у будућим обрачунским периодима.

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Нето добитак (губитак)	(942.479)	(2.275.324)
Просечан пондерисани број акција у току године	1.718.460	1.718.460

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Основна зарада по акцији (у динарима)

(548.44) (1.324,05)

	Динарима	31. децембар 2012. године	31. децембар 2013. године	31. децембар 2012. године
		у динарима	у динарима	у динарима
Основна зарада				
Страна 1. децембар 2012. године	31.718	31.718	317.205	344.280
Промена			(184.401)	184.401
Додатак	14.046	251.229	2.482.191	
Промена са (у) користи/изгубитком додатком/у одузимању	222			221
Страна 31. децембар 2012. године	46.032	292.947	1.182.095	207.902
Страна 1. јануар 2013. године	46.032	292.947	1.182.095	207.902
Промена	27		(11.812)	11.812
Промена		21.170	21.170	
Свакико			(29.821)	29.821
Промена са (у) користи/изгубитком додатком/у одузимању		11.871	(11.871)	11.871
Ефекат промена на добућ			254,1	27.921
Страна 31. децембар 2013. године	46.101	424.957	1.182.095	211.711
Промена вредности				
Страна 1. децембар 2012. године	15.282	1.247		21.144
Амортирање	1.740	23.244		48.901
Страна 31. децембар 2012. године	17.022	24.491		70.045
Страна 1. децембар 2013. године	17.022	24.491		70.045
Амортирање	4.342	19.294		26.142
Страна 31. децембар 2013. године	21.364	43.785		96.187
Свакико кредитно/дебитно				
31. децембар 2012. године	17.174	218.337	272.078	621.442
31. децембар 2013. године	21.364	334.442	1.184.095	648.779

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Лиценце	Остала нематер. улагања	Нематер. улагања у припреми	Укупно нематер. улагања
Набавна вредност				
Стање 1. јануара 2012. године	31.526	199.415	337.259	568.200
Повећања	-	-	188.601	188.601
Преноси	14.906	391.859	(406.765)	-
Преноси са/(на) некретнина, постројења и опреме	221	-	-	221
Стање 31. децембра 2012. године	46.653	591.274	119.095	757.022
Стање 1. јануара 2013. године	46.653	591.274	119.095	757.022
Повећања	87	-	11.817	11.904
Преноси	-	38.778	(38.778)	-
Смањења	-	-	(29.925)	(29.925)
Преноси са/(на) некретнина, постројења и опреме	-	(1.073)	(10.082)	(11.155)
Ефекат процене на добит	-	-	29.925	29.925
Стање 31. децембра 2013. године	46.740	628.979	82.052	757.771
Исправка вредности				
Стање 1. јануара 2012. године	19.502	1.547	-	21.049
Амортизација	3.700	45.295	-	48.995
Стање 31. децембра 2012. године	23.202	46.842	-	70.044
Стање 1. јануара 2013. године	23.202	46.842	-	70.044
Амортизација	6.302	59.810	-	66.112
Стање 31. децембра 2013. године	29.504	106.652	-	136.156
Садашња вредност на дан:				
- 31. децембра 2013. године	17.449	522.327	82.052	621.615
- 31. децембра 2012. године	23.451	544.432	119.095	686.978

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

21. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљи ште	Грађевинск и објекти	Постројења и опрема	Остала средства	Аванси и инвес. у току	Укупно	Инвест. некретнине
Набавна вредност							
Стање на дан 1. јануара 2012. године	89.017	2.780.509	1.663.252	28.242	740.753	5.301.773	227.011
Повећања - капитализација	-	-	-	-	31.337	31.337	-
				13			
Повећања током године	-	-	-	6	27.841	27.977	-
Активирања	-	185.103	64.991	6.061	(256.155)	-	-
Преноси са/(на) немат. улагања	-	7.545	-	-	-	7.545	-
Ефекат процене	296.980	-	-	-	54.278	351.258	42.501
Пренос на сред. намењена продаји инв. некрет.	(10.838)	(91.435)	-	-	(319.663)	(421.936)	421.936
Ефекат на рев. резерве	-	61.546	-	-	-	61.546	123.814
Отуђења и расходовања	(8.194)	(18.293)	(13.508)	(366)	-	(403.311)	-
Стање на дан 31. децембар 2012. године	366.965	2.924.975	1.714.735	34.103	278.391	5.319.169	815.262
Повећања током године	-	-	7.633	-	18.213	25.846	-
Повећања - капитализација	-	-	-	-	-	-	-
Активирања	-	30.670	9.669	2.400	(42.739)	-	-
Преноси са/(на) немат. улагања	-	-	-	-	9.803	9.803	-
Пренос са сред нам продаји	1.199	-	342	-	3.858	5.399	-
Пренос са инв некретн.	-	7.686	-	-	-	7.686	(59.748)
Пренос	54.278	-	-	-	(54.278)	-	-
Ефекат процене на рев резерве	-	60.372	-	-	-	60.372	54.690
Пренос са средстава намењених продаји	-	1.088	-	-	-	1.088	-
Остало	-	-	-	-	19.940	19.940	-
Отуђења и расходовања	(4.957)	(1.701)	(30.331)	(15.471)	(100)	(52.560)	-
Прекњижења	-	-	(78)	(1.168)	(61)	(1.307)	(54.690)
Стање на дан 31. децембар 2013. године	417.485	3.023.089	1.701.970	19.864	233.025	5.395.435	755.514
Исправка вредности							
Стање на дан 1. јануара 2012. године	-	148.227	620.565	11.497	-	780.289	-
Амортизација за текућу годину	-	39.548	120.763	4.783	-	165.094	-
Отуђења и расходовања	-	(8.498)	(3.295)	-	-	(11.793)	-
Стање на дан 31. децембар 2012. године	-	181.277	738.033	16.280	-	935.590	-
Исправка вредности							
Амортизација за текућу годину	-	40.182	112.428	5.748	-	158.358	-
Прекњижење	-	-	(24)	(1.086)	-	(1.110)	-
Отуђења и расходовања	-	(268)	(20.219)	(9.894)	-	(30.381)	-
Ефекат на рев резерве	-	13.745	-	-	-	13.745	-
Стање на дан 31. децембар 2013. године	-	234.936	830.218	11.048	-	1.076.202	-
Садашња вредност:							
- 31. децембар 2012. год.	366.965	2.743.698	976.702	17.823	278.391	4.383.579	815.262

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

- 31. децембар 2013. год. 417.485 2.788.154 871.752 8.816 233.025 4.319.233 755.514

21. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, наставак

Над већим бројем грађевинских објеката Групе лоцираних на већем броју локација широм Републике, успостављено је zaloжно право у корист пословних банака, као средство обезбеђења дугорочних и краткорочних кредита.

Матично правно лице је у току 2012. године извршило преносе земљишта укупне садашње вредности од 14.211 хиљада динара повезаним правним лицима (Тигар Обућа д.о.о. Пирот, Тигар Хемијски производи д.о.о. Пирот и Тигар Угоститељство д.о.о. Пирот) у смислу повећања улога у неовчаном облику. Пренос је извршен по процењеној вредности. На дан 31. децембар 2012. године Група је извршила процену вредности објекта зависног правног лица Тигар Обућа д.о.о., а ефекте процене од 52.314 хиљада динара (умањено за признате одложене пореске обавезе) евидентирала у оквиру ревалоризационих резерви.

22. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

Учешћа у капиталу расположивих за продају:

Учешћа у капиталу банака

Учешћа у капиталу других правних лица

Исправка вредности учешћа у капиталу

У хиљадама динара	
31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
/	/
153	153
13.155	13.155
13.308	13.308
	(1.481)
11.827	11.827

Учешћа у капиталу других правних лица у већем делу се односе на 50% учешћа у привредном друштву АД Дом Спортова Пирот од 11.526 хиљада динара.

23. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Дугорочни кредити дати запосленима (стамбени)

У хиљадама динара	
31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
12.070	38.745
12.070	38.745

Дугорочни кредити дати запосленима са стањем на дан 31. децембра 2013. године у износу од 12.070 хиљада динара (31. децембра 2012. године: 38.745 хиљада динара) односе се на потраживања од радника по основу датих дугорочних стамбених кредита са роком отплате до 20 година, од датума потписивања уговора и каматном стопом у распону од 1.5% до 2% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

24. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Сировине и материјал	66.453	78.552
Резервни делови	33.165	36.749
Недовршена производња	302.103	369.963
Готови производи	422.496	1.015.684
Роба	671.378	132.050
Дати аванси	27.196	43.322
	<u>1.522.791</u>	<u>1.676.320</u>
Исправка вредности залиха	(305.756)	(393.747)
	<u>1.217.035</u>	<u>1.282.573</u>

24а) Дати аванси

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дати аванси добављачима у земљи	19.809	31.760
Дати аванси добављачима у иностранству	24.935	43.259
Исправка вредности датих аванса	(17.548)	(31.697)
	<u>27.196</u>	<u>43.322</u>

Промене на исправци вредности залиха у току године биле су како следи:

	У РСД'000
Стање на дан 1 јануар 2012. године	1.7
Повећања (напомена 17)	98
Исњижење	392.6
	22
	(6
	73)
	<u>393.7</u>
Стање на дан 31. децембра 2012. године	47
Повећања (напомена 17)	14.7
Исњижење	78
	(102.76
	9)
	<u>305.7</u>
Стање на дан 31. децембра 2013. године	56

25. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Средства набављена ради продаје	/	6.337
Прекласификована стална средства	/	/
	<u>/</u>	<u>6.337</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

26. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Купци – остала повезана правна лица	24.840	28.354
Потраживања од купаца у земљи	507.282	556.149
Потраживања од купаца у иностранству	160.130	232.062
Потраживања из специфичних послова	4.761	/
Потраживања за камате	/	2.430
Преплаћени остали порези и доприноси	637	4
Потраживања од запослених	54.681	36.143
Остала потраживања	3.864	4.073
	756.195	859.215
Исправка вредности потраживања	(178.394)	(126.971)
	577.801	732.244

Промене на исправци вредности залиха у току године биле су како следи:

	У РСД'000
Стање на дан 1 јануар 2012. године	38.735
Повећања (напомена 17)	102.753
Исњижење	(14.517)
Стање на дан 31. децембра 2012. године	126.971
Повећања (напомена 17)	49.017
Остала кретања	2.406
	178.3
Стање на дан 31. децембра 2013. године	94

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остали краткорочни финансијски пласмани	472	5.223
	472	5.223

28. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Готовина у благајни у локалној валути	948	5.410
Готовина у благајни у иностранској валути	6	6
Пословни рачуни у локалној валути	7.489	602
Пословни рачуни у иностранској валути	206.993	174.834
Остала новчана средства	4.192	11.411
Хартије од вредности еквиваленти готовине	819	6.504
	220.447	198.767

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

26. ПАРТИ НА ПОЛУКУ ВРЕДНОСТИ И АКТИВНА ВРЕДНОСТНА РАИ РАИЧЕЉА

	У извешајној години	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потребности из ПИБ	10.475	10.374
Обавезности субинституционалних банака	7.762	8.724
Узајемностајни трансакције	6.921	702
Остале ПИБ	22.030	20.276
Резервационе облигације из других облика обавезности субинституционалних банака	142.474	202.417
Резервационе облигације из других облика обавезности субинституционалних банака	270	7
	206.196	302.187

Свакодневне информације о стању и кретању трансакција из 31.10.2013. године (САТА, бр. 104112) Министарства финансија и банкарства Републике Србије су објављене објективно у складу са захтевима из Закона о финансијској транспарентности. Детаљније информације о стању и кретању трансакција из 31.10.2013. године и стању обавезности субинституционалних банака из других облика обавезности субинституционалних банака налазе се у додатку извештаја о стању и кретању трансакција субинституционалних банака.

27. ЗАПИСАК

Структура извешаја о стању и кретању трансакција из 31. децембра 2013. године налази се у додатку извештаја о стању и кретању трансакција субинституционалних банака из 31. децембра 2013. године.

	Евро		У извешајној години
	2013.	%	
Авансима банка Републике Србије	125.429	24,99%	61,41%
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Католички банак	100.548	9,20%	20,01%
Републичка банка ПИБ	74.791	4,71%	26,74%
UNICREDIT BANK BEOGRAD	52.171	2,90%	24,77%
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Католички банак	37.227	1,00%	22,54%
BAKROBENBANK AD BEOGRAD – Католички банак	27.264	1,59%	16,21%
HERMA INVESTMENTS CK, LTD	26.990	1,10%	7,43%
Београдска банка	20.000	1,10%	7,43%
UNICREDIT BANK BEOGRAD – Католички банак	18.592	1,07%	6,57%
Државна каса Србије	12.100	0,78%	6,20%
Остале	812.730	37,09%	24,12%
	1.718.405	100%	642,71%

Авансима банка Републике Србије из 31. децембра 2013. године налази се у додатку извештаја о стању и кретању трансакција субинституционалних банака из 31. децембра 2013. године.

Структура извешаја о стању и кретању трансакција из 31. децембра 2012. године налази се у додатку извештаја о стању и кретању трансакција субинституционалних банака из 31. децембра 2012. године.

	Евро		У извешајној години
	2012.	%	
Авансима банка Републике Србије	479.479	24,99%	21,11%
UNICREDIT BANK BEOGRAD	122.411	4,75%	21,22%
Републичка банка ПИБ	148.301	4,73%	133,02%
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Католички банак	178.342	7,32%	163,60%
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Католички банак	47.247	2,90%	4,77%
BAKROBENBANK AD BEOGRAD – Католички банак	34.227	1,00%	60,79%
KOMERCIALNA BANKA S.A. BEOGRAD	24.201	1,07%	22,10%
HERMA INVESTMENTS CK, LTD	20.000	1,08%	21,52%
UNICREDIT BANK BEOGRAD – Католички банак	18.100	1,07%	22,06%
Државна каса Србије	17.120	0,59%	20,47%
Остале	610.500	28,72%	27,49%

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

29. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања за ПДВ	10.465	16.894
Обрачунати (укалкулисани) приходи	104	4.131
Унапред плаћени трошкови	331	763
Остала АВР	52.620	80.456
Разграничене негативне курсне разлике по основу кредита	142.454	205.443
Разграничене негативне курсне разлике по основу обавеза	220	/
	206.194	307.687

С обзиром да је изменама „Правилника о контном оквиру“ од 23.10.2012.године (Сл.Гл. бр. 101/12) Министарство финансија дозволило могућност да се ефекти обрачунатих курсних разлика не исказу као приход или расход периода Друштво је искористило ово као могућност у 2012. години и нето ефекте обрачунатих курсних разлика исказало на рачуну остала временска разграничења.

30. КАПИТАЛ

Структура акцијског капитала на дан 31.децембар 2013. године према изводу Централног Регистра Депоа и клиринга хартија од вредности „Тигра“ А.Д., Пирот је следећа:

	Број акција	%	У хиљадама динара
Акцијски фонд Републике Србије	429.429	24,99%	160.612
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Kastodi račun	160.548	9,34%	60.028
Републички фонд ПИО	149.981	8,73%	56.108
UNICREDIT BANK SRBIJA AD	135.831	7,90%	50.774
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Kastodi račun	87.387	5,08%	32.649
RAIFFEISENBANK AD BEOGRAD – Kastodi račun	27.284	1,59%	10.219
HERMA INVESTMENTS CO., LTD	20.000	1,16%	7.455
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД НОВИ САД- Кастоди рачун	20.000	1,16%	7.455
UNICREDIT BANK SRBIJA AD – Kastodi račun	18.500	1,07%	6.877
Дунав осигурање ад	17.120	0,99%	6.363
Остали	652.380	37,99%	244.164
	1.718.460	100%	642.704

Акцијски капитал на дан 31. децембар 2013. године састоји се од 1.718.460 обичних акција номиналне вредности од 374 динара по једној акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2012. године према изводу Централног Регистра Депоа и клиринга хартија од вредности „Тигра“ А.Д., Пирот је следећа:

	Број акција	%	У хиљадама динара
Акцијски фонд Републике Србије	429.429	24,99%	515.332
UNICREDIT BANK SRBIJA AD	152.831	8,89%	183.325
Републички фонд ПИО	149.981	8,73%	180.026
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Kastodi račun	136.548	7,95%	163.941
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD – Kastodi račun	87.387	5,08%	104.757
RAIFFEISENBANK AD BEOGRAD – Kastodi račun	55.057	3,20%	65.989
KOMERCIJALNA BANKA –KASTODI	21.005	1,22%	25.158
HERMA INVESTMENTS CO., LTD	20.000	1,16%	23.921
UNICREDIT BANK SRBIJA AD – Kastodi račun	18.500	1,07%	22.065
Дунав осигурање а.д.	17.120	0,99%	20.415
Остали	630.602	36,72%	757.405

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

32. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1.718.460	100%	2.062.152
-----------------------	-----------	------	-----------

31. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана у билансу стања на дан 31. децембра 2013.године у износу од 291.854 хиљада динара (31. децембра 2012.године, 293.185 хиљада динара) односе се на резервисања по основу обавеза за бенефиције запослених, тј. отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде у износу од 59.869 хиљ.динара и на резервисања за обавезе према Републичкој Управи Царина и према Пореској Управи у износу од 213.201 хиљ.динара.

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	2013.	2012.
Номинална дисконтна стопа	9,75%	11,25%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	4,5%	7%

Промене на резервисањима у току године су биле како следи:

У РСД'000	Отпремнине и јубиларне награде
Стање на дан 1 јануар 2012. године	84.127
Трошак текућих услуга	5.535
Трошкови камата	327
Актуарски добици и губици	(10.005)
Стање на дан 31. децембра 2012. године	79.984
Увећања	607
Умањења	(20.722)
Стање на дан 31. децембра 2013. године	59.869

На дан 31. децембар 2012.године је извршено накнадно резервисање за потенцијалне обавезе које се односе на царински прекршај у износу од 213.201 хиљ.динара. На дан 31. децембар 2013. године извршено је накнадно резервисање по судским поступцима у износу од 1.073 хиљ.динара.

32. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013	31. децембар 2012
Дугорочни кредити	2.299.968	2.071.459
Дугорочне хартије од вредности - обвезнице	181.976	255.505
Обавезе по основу финансијског лизинга	5.940	3.220
	2.487.884	2.330.184
Минус:Текућа доспећа дугорочних обавеза	(1.458.527)	(1.075.185)
	1.029.357	1.254.999

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

32. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ, наставак

А) Дугорочни кредити

Дугорочни кредити у иностранству

Кредитор	Годишња каматна стопа	Валута		У хиљадама динара	
		Ознака	Износ	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Рефинансирани кредити преко</i>					
<i>Alpha bank А.Д., Београд:</i>					
„Berliner bank А.Г.“, Берлин	5.5 % годишње	ЕУР		-	14.435
„Algemene bank Nederland N.V.“, Амстердам	5.6 % годишње	ЕУР		-	49.684
„The first national bank of Chicago“, Чикаго	5.5 % годишње	УСД		-	36.685
„Deutsche Investitions end Entwicklungsgesellschaft“, Немачка	6М ЕУРИБОР + 2,875% год.	ЕУР	7.000.000	802.495	796.027
Остало		ЕУР		527	7.940
				803.022	904.771
Текуће доспеће дугор. кредита				(501.559)	(399.315)
				301.463	505.456

Дугорочне финансијске обавезе на дан 31. децембар 2013. године у износу од 802.495 хиљ. динара (31. децембар 2012. године – 796.027 хиљ. динара), се односе на обавезе по дугорочном кредиту према ДЕГ (Deutsche Investitions end Entwicklungsgesellschaft mbh), Франкфурт, СР Немачка. Група је у 2008. години потписала Уговор о дугорочном финансирању (у даљем тексту „Уговор“) са ДЕГ (Deutsche Investitions end Entwicklungsgesellschaft mbh), Франкфурт, Немачка, а по основу реалокације производње у нову производну халу, куповина машина и аквизиција права над брендovima који припадају Hunter Boot Ltd., Велика Британија. Максимални износ финансирања по уговору од 14. октобра 2008. године износи 7 милиона EUR, са полугодишњим отплатама главнице у једнаким ратама, од којих је прва доспела на наплату 15. септембра 2012. године и коначним доспећем 15. марта 2016. године. Уговорена каматна стопа износи 6М EURIBOR + 2,875% годишње, а камата се обрачунава и плаћа полугодишње, на остатак дуга.

Као средства обезбеђења, положено је десет бланко меница, које покривају вредност кредита и трошкове финансирања. Такође, успостављена је хипотека првог реда у корист кредитора на новој производној хали, залога првог реда над свом садашњом и будућом опремом и покретном имовином, залога првог реда на свим потраживањима у књигама зависног предузећа Тигар Обућа д.о.о., Пирот. Вредност залогe у сваком тренутку мора износити минимум 150% износа обавеза према кредиту.

Предузеће је, у складу са уговором, у обавези да у периоду отплате кредита има обавезу да поштује максималне, односно минималне износе рацио показатеља, и то:
 рацио капитализације (Equity Ratio) – минимум 30%
 рацио текуће ликвидности (Current Ratio) – минимум 1,2
 рацио покривености финансијских обавеза (Debt Service Coverage Ratio) – минимум 1,3.

На дан 31. децембар 2013. године наведени финансијски показатељи зависног предузећа нису усаглашена са условима наведеним у уговору закљученим са ДЕГ (Deutsche Investitions end Entwicklungsgesellschaft mbh), Франкфурт, Немачка, (јер група послује са губитком) што даје могућност кредиту да, између осталог, захтева и превремену отплату кредита. С обзиром да кредитор од датума одобрења кредита до датума издавања овог извештаја није достављао опомене нити је захтевао од зависног предузећа превремену отплату кредита, руководство Групе сматра да са стањем на дан 31. децембра 2013. године не постоји основ за рекласификацију недоспелих дугорочних обавеза у краткорочне обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

32. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ, наставак

Дугорочни кредити у земљи

Кредитор	Годишња каматна стопа	Валута Ознака	Износ	У хиљадама динара	
				31.	31.
				децембар 2013.	децембар 2012.
“Banca Intesa a.d. Beograd “	1,2% мес.	РСД		37.500	37.500
“Фонд за развој републике Србије”	4,5% год.	ЕУР	2.713.645	311.098	300.000
“Нуро Алре Адриа банк ад. Београд”	3м ЕУРИБОР + 7% год.	ЕУР	2.500.000	191.070	190.099
“Нуро Алре Адриа банк ад. Београд”	3м ЕУРИБОР + 8% год.	ЕУР	915.000	69.933	69.576
“Нуро Алре Адриа банк ад. Београд”	3,5% год.	ЕУР	2.300.000	263.677	261.552
“Српска банка - ЕИВ”	6м ЕУРИБОР + 0,3% год.+3%	ЕУР	2.700.000	310.462	307.961
				1.496.946	1.166.688
Текуће доспеће дугорочних кредита				(772.872)	(417.563)
				724.074	749.125

Доспеће обавеза по дугорочним кредитима је следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013	31. децембар 2011.
До 1 године	1.274.431	816.878
Од 2 до 5 година	1.025.537	1.254.581
	2.299.968	2.071.459

Б) Дугорочне хартије од вредности – обвезнице

Кредитор	Годишња каматна стопа	Валута Ознака	Износ	У хиљадама динара	
				31.	31.
				децембар 2013.	децембар 2011.
“WIENER” осигурање	7,75%	ЕУР	397.569	45.578	48.595
“WIENER “ реосигурање	7,75%	ЕУР	103.880	11.909	16.725
Комерцијална банка	7,75%	ЕУР	547.894	62.812	67.903
Таково осигурање	7,75%	ЕУР	144.769	16.592	22.777
“KBC banka”	7,75%	ЕУР			46.418
“DDOR Novi Sad”	7,75%	ЕУР	248.825	28.526	34.281
“JUBMES banka”	9,00%	ЕУР	144.404	16.555	18.806
				181.976	255.505
Текуће доспеће дугор.хартија од вредности				(181.976)	(91.270)
				0	164.235

Доспеће обавеза по дугорочним хартијама од вредности је следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2011.
До 1 године	181.976	91.270
Од 2 до 5 година	-	164.235
	181.976	255.505

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

32. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ, наставак

В) Обавезе по основу финансијског лизинга

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Доспева за плаћање:</i>				
- до једне године	2.131	2.933	2.120	2.802
- од једне до пет година	3.820	422	3.820	418
	<u>5.951</u>	<u>3.355</u>	<u>5.940</u>	<u>3.220</u>
Минус будући трошкови финансирања	(11)	(135)		
Садашња вредност минималних рата лизинга	<u>5.940</u>	<u>3.220</u>	<u>5.940</u>	<u>3.220</u>
<i>Укључено у финан. извештаје као:</i>				
Текући део дугорочних обавеза			2.120	2.802
Остале дугорочне обавезе			3.820	418
			<u>5.940</u>	<u>3.220</u>

33. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013	31. децембар 2012
Краткорочни кредити у земљи	1.949.646	2.100.860
Текућа доспећа дугорочних кредита и лизинга	1.458.527	1.075.185
Краткорочне хартије од вредности - обвезнице	61.480	96.708
Остале краткорочне обавезе - позајмице	200.000	-
Остале краткорочне обавезе - залога	39.966	-
	<u>3.709.619</u>	<u>3.272.753</u>

Тренутна вредност дугорочних обавеза на дан 31.12.2013. изражена тежице дугорочних финансијских обавеза у износу од 1.458.527 динара (31.12.2012. године – 970.185 динара) изражена је на основу дугорочних обавеза земаљских банака и финансијских институција изражених на основу тежице на датум извештаја.

Краткорочне хартије од вредности:

Краткорочне хартије од вредности се у износу од 61.480 динара изражене су обавезама према финансијским институцијама у износу од 61.480 динара које имају исте датуме до краја 2013. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

33. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ, наставак

Краткорочни кредити у земљи

Кредитор	Каматна стопа	Ознака	Валута Износ	31.	31.
				децембар 2013.	децембар 2012.
<u>Кредити са валутном клаузулом:</u>					
„Аgencija za osiguranje i finansiranje izvoza ad Beograd“	5% годишње	ЕУР	500.000	57.321	56.859
“Banca Intesa а.д. Beograd”	9% годишње	ЕУР	2.000.000	229.284	227.437
“Banca Intesa а.д. Beograd” (акредитив)	9% годишње	ЕУР	346.189	39.688	39.368
“Banca Intesa а.д. Beograd” (факторинг)	10% годишње	ЕУР	405.725	38.587	50.755
„Societe General bank Srbija a.d. Beograd“	3-м ЕУРИБОР + 5,3% годишње	ЕУР	2.800.000	320.998	318.411
„Societe General bank Srbija a.d. Beograd“ (факторинг)	3-м ЕУРИБОР + 5% годишње	ЕУР	500000	57321	56.859
„Eurobank EFG ad Beograd“	3-м ЕУРИБОР + 6,5% годишње	ЕУР	499908	57311	56.859
„Univerzal banka ad Beograd“ (факторинг)	10,10% месечно	ЕУР		-	33.633
„Erste bank ad. Novi Sad“	3-м ЕУРИБОР + 9,1% годишње	ЕУР	543682	48.870	96.914
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	УСД		-	18.110
„Univerzal banka ad Beograd“	1% месечно	ЕУР		-	42.517
„АИК банка ад Ниш“	1% месечно	ЕУР	639.747	73.342	73.000
Остало				3.228	-
				925.950	1.070.722
<u>Кредити у динарима:</u>					
„Dunav banka ad Zvečan“	20,25% годишње	РСД		-	5.400
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		30.000	30.000
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		34.753	42.000
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		30.000	30.000
„Societe General bank Srbija a.d. Beograd“ (факторинг)	1-м БЕЛИБОР + 1,9%	РСД		81.946	81.946
„АИК банка ад Ниш“	1,9% месечно	РСД		22.165	27.514
„АИК банка ад Ниш“	1,9% месечно	РСД		17.661	17.661
„АИК банка ад Ниш“	1,9% месечно	РСД		37.000	37.000
„АИК банка ад Ниш“	2% месечно	РСД		-	1.087
„Privredna banka Beograd a.d. Beograd“	Ркс + 10,5%	РСД		80.000	80.000
„Privredna banka Beograd a.d. Beograd“	16,5% годишње	РСД		44.767	45.000
„Privredna banka Beograd a.d. Beograd“	19% годишње	РСД		19.986	19.986
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		30.000	30.000
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		80.000	80.000
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		80.000	80.000
„Српска банка ад Београд“	1,8% месечно	РСД		80.000	80.000
„Поштанска штедионица а.д. Београд“	21,5% годишње	РСД		270.000	270.000
„Поштанска штедионица а.д. Београд“	Ркс + 10%	РСД		40.000	40.000
„Поштанска штедионица а.д. Београд“	Ркс + 10%	РСД		30.058	30.058
Остало		РСД		15.360	2.486
				1.023.696	1.103.138
				1.949.646	2.100.860

Текућа доспећа дугорочних обавезе

На дан 31.12.2013. године текућа доспећа дугорочних обавезе у износу од 1.458.527 хиљ. динара (31.12.2012. године – 910.950 хиљ. динара) односе се на део дугорочних обавеза према банкама и осигуравајућим друштвима која доспевају на плаћање до 1 године .

Краткорочне хартије од вредности

Краткорочне хартије од вредности се у целости односе на обвезнице дате Осигуравајућим Друштвима у износу од 61.480 хиљ. динара које доспевају до краја 2013. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

33. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ, наставак

Остале краткорочне обавезе – позајмица

Ове краткорочне финансијске обавезе се односе на позајмицу примљену од Министарства финансија у износу од 200.000 хиљ.динара, Фонда за развој Републике Србије у износу од 171.000 хиљ.динара и 129.000 хиљ.динара.

Остале краткорочне обавезе – залога

Остале краткорочне обавезе – залога у износу од 39.966 хиљ.динара односе се на потписан споразум о преласку у својину предмета заложног права уместо исплате дуга са „Универзал банком“. На основу записника о примопредаји покретних ствари ова обавеза је у јануару 2014. године затворена.

34. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Добављачи – придружена предузећа	18.099	41.518
Примљени аванси, депозити и кауције	78.240	57.554
Добављачи у земљи	544.868	513.118
Добављачи у иностранству	448.955	444.695
Обавезе из специфичних послова	39	565
Остале обавезе из пословања	23.929	6.110
Нефактурисане обавезе према добављачима	-	-
	1.114.130	1.063.560

35. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за бруто зараде	696.195	659.035
Обавезе за камате	432.298	170.198
Обавезе за дивиденде и учешћа у добити	53.538	57.229
Остале обавезе из пословних односа	25.893	18.605
	1.207.924	905.067

36. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-А И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавеза за ПДВ	28.694	56.822
Обавезе по основу осталих пореза и доприноса	25.580	11.523
Обрачунати (укалкулисани) трошкови	66.426	123.302
Обрачунати приходи будућих периода	/	
Остала ПВР	1.247	4.570
	121.947	196.217

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Групе. Руководство Групе разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Група бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Групе састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 32, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак. На основу тог прегледа Група уравниотржава структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

Лица која контролишу финансије на нивоу Групе врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Групе разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

Показатељи задужености Групе са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Задуженост а)	4.738.976	4.527.752
Готовина и готовински еквиваленти	(220.447)	(198.767)
Нето задуженост	4.518.529	4.328.985
Капитал б)	322.359	1.282.854
Рацио укупног дуговања према капиталу	14,02	3,37

- а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите и остале финансијске обавезе.
- б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, резерве као и акумулирани добитак и умањење капитала за откупљене сопствене акције које нису продате.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	23.897	38.898
Потраживања од купаца	692.252	689.594
Готовина и готовински еквиваленти	220.447	198.767
Краткорочни финансијски пласмани	472	5.223
Остала потраживања	3.864	4.073
Дати аванси	27.196	43.322
	968.128	979.877
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1.029.357	1.254.999
Обавезе из пословања	23.968	57.551
Текућа доспећа дугорочних кредита	1.458.527	1.075.185
Краткорочни кредити	1.949.646	2.197.568
Остале финансијске обавезе	239.966	195.478
Обавезе према добављачима	1.011.922	999.331
	5.713.386	5.780.112

Основни финансијски инструменти Групе су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Групе, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Групе. У нормалним условима пословања Група је изложена ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Групе овим ризицима. Група не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Група је изложена финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Није било значајнијих промена у изложености Групе тржишном ризику, нити у начину на који Група управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Групи биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	91.114	132.369	2.765.023	3.090.896
USD	5.641	1.738	256.629	298.485
GBP	9.551	8.549	29.180	11.026
	106.306	142.656	3.050.832	3.400.407

Група је осетљива на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово повећање на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	(267.391)	(295.853)
USD	(25.099)	(29.674)
GBP	(1.963)	(248)
Резултат текућег периода	(294.453)	(325.775)

Осетљивост Групе на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита.

Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Група нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	692.252	689.594
Готовина и готовински еквиваленти	220.447	198.767
Краткорочни финансијски пласмани	472	5.223
Дати аванси	27.196	43.322
Остала потраживања	3.864	4.073
Дугорочни финансијски пласмани	153	153
	944.384	941.132
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	23.744	38.745
Краткорочни финансијски пласмани	472	5.223
	24.216	43.968
	968.600	985.100
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	1.011.922	999.331
Обавезе из пословања	23.968	57.551
Остале обавезе	22.223	195.478
	1.058.113	1.252.360
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	391.507	293.715
Краткорочни кредити	928.314	1.503.702
Текућа доспећа дугорочних кредита	653.617	672.805
Остале обавезе	17.743	-
	1.991.181	2.470.222
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	634.030	961.284
Краткорочни кредити	1.282.812	693.866
Текућа доспећа дугорочних кредита	620.814	402.380
Остале обавезе		
	2.537.656	2.057.530
	5.586.950	5.780.112

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша, а све остале варијабле остале непромењене, Група би претрпела оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 20.575,30 хиљаде динара (31. децембар 2011 године: 20.119,81 хиљаде динара). Оваква ситуација се приписује изложености Групе која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите и краткорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Група је изложена кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Групи измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Групу. Изложеност Групе овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитентата, од којих се највећи део односи на повезана правна лица.

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	473.132		473.132
Доспела, исправљена потраживања од купаца	178.394	(178.394)	
Доспела, неисправљена потр. од купаца	104.669		104.669
	863.564	(171.312)	577.801

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	512.754	-	512.754
Доспела, исправљена потраживања од купаца	126.971	(126.971)	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	176.840		176.840
	816.565	(126.971)	689.594

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2013. године у износу од 473.132 хиљаде динара (31. децембар 2012. године: 512.754 динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа и услуга.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у предходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 171.312 хиљада динара (2012. године: 126.971 динара), за која је Група утврдила да је дошло до промене у кредитној способности комитентата и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2013. године исказане су у износу од 1.011.922 хиљаде динара односи се на обавезе по основу набавке материјала и услуга. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 мес. до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	565.063	301.018	76.555	153		942.789
Фиксна каматна стопа	154	4.553	3.476	8.838	10.293	27.314
	565.217	305.571	80.031	8.991	10.293	970.103

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Групе. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Група бити обавезна да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 мес. до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	580.845	478.368				1.059.213
Фиксна каматна стопа	1.637.377	54.715	288.176	410.025	136.850	2.527.143
Варијабилна каматна стопа	795.890	7.500	829.799	525.636	875.200	3.034.025
	3.014.112	540.583	1.117.975	935.661	1.012.050	6.620.381

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

37. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА, наставак

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2013.		У хиљадама динара 31. децембар 2012.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодстве на вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	23.897	23.897	38.898	38.898
Потраживања од купаца	692.252	692.252	689.594	689.594
Готовина и готовински еквиваленти	220.447	220.447	198.767	198.767
Краткорочни финансијски пласмани	472	472	5.223	5.223
Остала пораживања	3.864	3.864	4.073	4.073
Дати аванси	27.196	27.196	43.322	43.322
	968.128	968.128	979.877	979.877
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	1.025.537	1.025.537	1.254.999	1.254.999
Обавезе према добављачима	1.011.922	1.011.922	999.331	999.331
Текућа доспећа дугорочних кредита	1.274.431	1.274.431	1.075.185	1.075.185
Краткорочни кредити	2.211.126	2.211.126	2.197.568	2.197.568
Остале обавезе	63.934	63.934	253.029	253.029
	5.586.950	5.586.950	5.780.113	5.780.113

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2013. године против Групе се воде судски спорови због неплаћених доспелих обавеза према добављачима које су признате у приложеним финансијским извештајима у износима од 67.815 хиљ. динара, од чега су спорови у износу од 59.890 хиљ. динара у фази судског поравнања. Поред наведеног, против Групе се на наведени дан воде спорови за накнаду штете физичким лицима у износу од 6.322 хиљ. динара, за које Група није извршила резервисања у приложеним финансијским извештајима на основу процене руководства о позитивном исходу истих.

Налази царинских органа

Група је вршила испоруку сировина и материјала за израду зависним правним лицима изузетог испод царинског надзора из царинског складишта (лоцираног у оквиру Слободне зоне а.д., Пирот), а пре плаћања обрачунатих царинских и других дажбина приликом увоза.

Управа царине Републике Србије спровела је физичку контролу царинског складишта и у записнику од 5. фебруара 2013. године констатовала изузимање царинске робе испод царинског надзора за коју нису плаћене царинске дажбине у износу од EUR 1.543.530 увећано за вредност делимично изузете робе чија ће се вредност накнадно утврдити.

У складу са чланом 292. Царинског закона, у случају изузимања царинске робе испод царинског надзора предвиђена је новчана казна од једноструког до четвороструког износа вредности робе која је предмет прекршаја.

Група је извршила резервисања за потенцијалне обавезе по наведеној основи у приложеним коригованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2013. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОРИГОВАНЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31.децембар 2013.	31. децембар 2012.
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183
GBP	136,9679	139,1901
CHF	93,5472	94,1922



ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИК

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

У ДРУГО ПРИБЛИЖНО НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТУПЦИМА, ПОПРАВИМА И ОДНОСИМА С ПУНИЦИМА

Укупно износ	ОПИС	Укупно износ 2013.	Укупно износ 2012.	Укупно износ 2011.
11	1. Нематеријална улагања			
	1.1. Стање на почетку године	401	257.007	20.007
	1.2. Приходи од продајних резултата	207	23.117	23.117
	1.3. Износ отписаних нематеријалних улагања	200	40.157	40.157
	1.4. Корекције вредности	200		
	1.5. Стање на крају године (2013 - 2012 - 2011)	208	239.967	23.117
12	2. Нематеријална имовина, нематеријална средства и нематеријална средства			
	2.1. Стање на почетку године	211	4.125.133	330.530
	2.2. Приходи од продајних резултата	210	30.133	30.133
	2.3. Стање на крају године	210	4.155.266	360.663
	2.4. Корекције вредности	210		
	2.5. Стање на крају године (2013 - 2012 - 2011)	210	4.155.266	360.663

Попуњава правно лице - предузетник																							
0	7	1	8	7	7	6	9						1	0	0	3	5	8	2	9	8		
Матични број							Шифра делатности				ПИБ												
Попуњава Агенција за привредне регистре																							
1	2	3											19										
Врста посла																							

Назив: Акционарско Друштво ТИГАРСедиште: Пирот, Николе Пашића 293

**СТАТИСТИЧКИ АНЕКС - консолидовани изјављени
за 2013. годину**

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 4)	602	4	4
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	1733	1923

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

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	757.022	70.044	686.978
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607	12.117	xxxxxxxxxxx	12.117
	1.3. Смањења у току године	608	11.155	xxxxxxxxxxx	77.267
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606 + 607 - 608 + 609)	610	757.984	136.156	621.828
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	6.134.432	935.590	5.198.842
	2.1. Повећања (набавке) у току године	612	130.134	xxxxxxxxxxx	130.134
	2.3. Смањења у току године	613	113.617	xxxxxxxxxxx	254.229
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611 + 612 - 613 + 614)	615	6.150.949	1.076.202	5.074.747

III СТРУКТУРА ЗАЛИХА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	99.618	113.038
11	2. Недовршена производња	617	302.103	230.316
12	3. Готови производи	618	422.496	782.855
13	4. Роба	619	365.622	113.042
14	5. Стална средства намењена продаји	620	-	6.337
15	6. Дати аванси	621	27.196	43.322
	7. СВЕГА (616 + 617 + 618 + 619 + 620 + 621 = 013 + 014)	622	1.217.035	1.288.910

IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	642.704	2.062.152
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625	174.241	137.967
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортачког и командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632		
30	СВЕГА (623 + 625 + 627 + 629 + 630 + 631 + 632 = 102)	633	816.945	2.200.119

V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број
износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	634	1.718.460	1.718.460
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	624.704	2.062.152
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
300	3. СВЕГА - номинална вредност акција (635 + 637 = 623)	638	624.704	2.062.152

VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 ≤ 016)	639	520.940	689.594
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 ≤ 119)	640	1.090.162	1.063.560
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (договни промет без почетног стања)	641		
27	4. ПДВ - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	939.731	792.754
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	2.034.856	4.410.233
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	668.935	905.626
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	90.395	130.209
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	190.285	224.412
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647	-	57.229
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	506	609
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	269.680	837.019
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	6.405.490	9.111.245

VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	129.812	190.795
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	652	976.963	1.260.247
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	176.694	296.488
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	5.364	10.927
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	655	3.677	5.020
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	67.479	91.763
53	7. Трошкови производних услуга	657	328.753	347.311
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658	55.991	60.792
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	224.471	214.089
552	12. Трошкови премија осигурања	662	16.781	19.401
553	13. Трошкови платног промета	663	8.463	15.852
554	14. Трошкови чланарина	664	777	4.399
555	15. Трошкови пореза	665	67.714	26.671
556	16. Трошкови доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	513.393	627.513
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	513.393	627.513
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669		
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670		
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	3.089.725	3.798.841

VIII ДРУГИ ПРИХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	672	2.225.215	1.668.532
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	673		
641	3. Приходи по основу условљених донација	674		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	675		
651	5. Приходи од чланарина	676		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	677	3.064	8.367
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	678		
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	679		
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	2.228.279	1.676.899

IX ОСТАЛИ ПОДАЦИ

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	681		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	682		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	683		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	684		
5. Остала државна додељивања	685		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или у натури од иностраних правних и физичких лица	686		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	687		
8. Контролни збир (од 681 до 687)	688		

X РАЗГРАНИЧЕНИ НЕГАТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	689	47.443	44.784
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	690	-	20.756
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	691	11.194	18.097
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1 + ред. бр. 2 - ред. бр. 3)	692	36.249	47.443
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	693	143.577	108.711
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	694	-	48.455
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	695	50.271	13.589
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5 + ред. бр. 6 - ред. бр. 7)	696	93.306	143.577

XI РАЗГРАНИЧЕНИ ПОЗИТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	697		
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	698		
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	699		
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1 + ред. бр. 2 - ред. бр. 3)	700		
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	701		
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	702		
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	703		
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5 + ред. бр. 6 - ред. бр. 7)	704		

у ПИАОТД

дана 22. 05 2014. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја



М.П.

Законски заступник

