



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO
ČLAN ASOCIJACIJE AGN INTERNATIONAL LTD



**Privredno društvo za podvodnu eksploataciju uglja
Rudnik Kovin a.d. u restrukturiranju, Kovin,
Cara Lazara br. 85**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU**

Beograd, mart 2012. godine



**Privredno društvo za podvodnu eksploataciju uglja
Rudnik Kovin a.d. u restrukturiranju, Kovin, Cara Lazara br. 85**

**IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
Mišljenje nezavisnog revizora	1 - 2
Finansijski izveštaji:	
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o novčanim tokovima	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Statistički aneks	7 – 8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 – 40
Izjava rukovodstva o sredstvima	1 - 2



Broj 25 –5 - 2012

SKUPŠTINI DRUŠTVA "RUDNIK KOVIN " A.D. U RESTRUKTURIRANJU, KOVIN

Uvod

1. Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Privrednog društva za podvodnu eksploataciju uglja "Rudnik Kovin" a.d. u restrukturiranju, Kovin, Cara Lazara br. 85 (u daljem tekstu: Društvo "Rudnik Kovin" a.d.) koje sačinjavaju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na kapitalu i statistički aneks za godinu koja se završava na taj dan, i pregleda značajnijih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

2. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i poštnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, i za uspostavljanje i primenu internih kontrola koje obezbeđuju izradu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze bilo da su nastalih usled kriminalnih radnji ili grešaka.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršenih ispitivanja, izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim standardima revizije (MSR - ISA). Ova regulativa nalaže da se pridržavamo etičkih zahteva i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i poštnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Pozitivno mišljenje

4. Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva „Rudnik Kovin“ a.d. u restrukturiranju, Kovin, Cara Lazara br. 85 na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate poslovanja, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za 2011. godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.



Ostala pitanja

5. Reviziju finansijskih izveštaja Društva „Rudnik Kovin“ a.d. za 2010. godinu, izvršilo je preduzeće za reviziju Privredni savetnik Revizija iz Beograda i u svom izveštaju od 04. aprila 2011. godine dalo je pozitivno mišljenje na finansijske izveštaje za 2010. godine u kome su izmenjeni uporedni podaci za prethodnu 2009. godinu.

6. Na osnovu Programa restrukturiranja Rudnika za podvodnu eksploataciju uglja „Rudnik Kovin“ a.d. „u restrukturiranju“, koji je usvojen na Skupštini Društva od 06.12.2011. godine i zaključka Vlade Republike Srbije 05 broj 023-7454/2011-001 od 20.10.2011. godine Agencija za privatizaciju je objavila Javni poziv za učešće na javnom tenderu za prodaju imovine Rudnika uglja „Rudnik Kovin“ a.d. „u restrukturiranju“ u viđenom stanju. Rok za podnošenje obavezujuće ponude je 29.03.2012. godine.

Skretanje pažnje bez uticaja na mišljenje nezavisnog revizora

7. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima, i da će oporavak privrede koji je u nekom razvijenim zemljama počeo krajem 2009. godine biti spor i neizvestan.

Kovin, 09. mart 2012. godine



Privredni savetnik Revizija
Fikret Ciguljin – ovlašćeni revizor

Fikret Ciguljin

BILANS STANJA

AKTIVA:	Napomene	2011	2010
STALNA IMOVINA		735.977	809.517
Nematerijalna ulaganja		-	-
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA		735.977	809.517
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.10; 3.11; 7	735.977	809.517
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		-	-
Učešća u kapitalu		-	-
OBRTNA IMOVINA		442.632	325.284
ZALIHE	3.13; 8	232.836	134.886
KRA TKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		209.796	190.398
Potraživanja	3.14; 9	28.543	44.984
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	22	18	18
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10	50.584	20.731
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.9; 11	130.651	124.665
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	3.9; 20; 12	13.287	12.779
POSLOVNA IMOVINA		1.191.896	1.147.580
UKUPNA AKTIVA		1.191.896	1.147.580
PASIVA:			
KAPITAL			
OSNOVNI KAPITAL		822.536	835.066
AKCIJSKI KAPITAL	13	1.119.396	1.119.396
REZERVE	14	1.586	
NERASPOREĐENI DOBITAK	15	4.153	3.656
(GUBITAK)	15	(302.599)	(287.986)
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		369.360	312.514
Dugoročna rezervisanja	16	470	1.152
DUGOROČNE OBAVEZE		209	603
Ostale dugoročne obaveze	17	209	603
KRA TKOROČNE OBAVEZE		368.681	310.759
Kratkoročne finansijske obaveze	18	40.600	40.416
Obaveze iz poslovanja	19	237.712	197.406
Ostale kratkoročne obaveze	20	46.805	44.775
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	21	43.564	28.162
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		-	-
UKUPNA PASIVA		1.191.896	1.147.580

BILANS USPEHA

	Napomene	2011	2010
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
<i>POSLOVNI PRIHODI</i>		<i>474.079</i>	<i>413.882</i>
Prihodi od prodaje	3.4; 23	371.872	363.004
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	24	1.436	5.143
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25	92.706	14.970
Ostali poslovni prihodi	26	8.065	30.765
<i>POSLOVNI RASHODI</i>	<i>3.5.</i>	<i>422.811</i>	<i>426.065</i>
Troškovi materijala	27	95.428	101.238
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	29	134.080	139.092
Troškovi amortizacije i rezervisanja	10; 28	76.414	76.666
Ostali poslovni rashodi	30	116.889	109.069
<i>POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)</i>		<i>51.268</i>	<i>(12.183)</i>
FINANSIJSKI PRIHODI	3.7; 31	997	1.952
FINANSIJSKI RASHODI	3.7; 32	27.013	21.725
OSTALI PRIHODI	3.8; 33	1.922	37.909
OSTALI RASHODI	3.8; 34	42.496	91.657
DOBITAK / (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		(15.322)	(85.704)
NETO DOBITAK / (GUBITAK) POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		201	-
DOBITAK / (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(15.121)	(85.704)
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda			-
Odloženi poreski rashodi perioda			-
Odloženi poreski prihodi perioda	12	509	1.371
ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU		-	-
NETO DOBITAK / (GUBITAK)	15; 22	(14.612)	(84.333)
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			-
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		-	-
ZARADA PO AKCIJI		-	-
Osnovna zarada po akciji	30	-	-
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	30	-	-

IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

	2011	2010
<i>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</i>		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	414.977	513.365
Prodaja i primljeni avansi	413.579	482.585
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	169	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.229	30.780
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	383.911	497.898
Isplate dobavljačima i dati avansi	203.560	295.196
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	144.129	179.811
Plaćene kamate	-	-
Porez na dobit	-	-
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	36.222	22.891
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	31.066	15.467
<i>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</i>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	-	-
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	-	-
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	-
Primljene kamate	-	-
Primljene dividende	-	-
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	1.056	1.957
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	-	-
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.056	1.957
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	-
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(1.056)	(1.957)
<i>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</i>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	-	9.502
Uvećanje osnovnog kapitala	-	-
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	-
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	-	9.502
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	168	2.133
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odliv)	-	1.943
Finansijski lizing	168	190
Isplaćene dividende	-	-
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(168)	7.369
NETO PRILIV / (ODLIV) GOTOVINE	29.842	20.879
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	20.731	66
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	11	-
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	-	214
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	50.584	20.731

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

	Osnovni kapital	Emisiona premija	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009	1.026.041	-	8.749	(3.864)	1.030.926
Korigovano početno stanje	1.026.041	-	8.749	(3.864)	1.030.926
Povećanja u toku godine	93.355	-	3.698	-	97.053
Smanjenja u toku godine	-	-	(4.597)	3.864	(733)
Neto gubitak za 2009. godinu					
Stanje na dan 31. decembra 2009	1.119.396	-	7.850	-	1.127.246
Stanje na dan 1. januara 2010	1.119.396	-	7.850	-	1.127.246
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini	-	-	(3.698)	(203.653)	(207.351)
Korigovano početno stanje	1.119.396	-	4.152	(203.653)	919.895
Izdvajanje dela bobiti za isplatu dividende i bonusa zaposlenim	-	-	(496)	-	(496)
Neto (gubitak) za 2010. godinu				(84.333)	(84.333)
Stanje na dan 31. decembra 2010	1.119.396	-	3.656	(287.986)	835.066
Stanja na dan 1. jaunar 2011	1.119.396	-	3.656	(287.986)	835.066
Emisiona premija		1.586			1.586
Poništavanje odluke o raspodeli dobiti za 2009. godinu			497		497
Neto gubitak za 2011				(14.613)	(14.613)
Stanje na dan 31. decembra 2011	1.119.396	1.586	4.153	(302.599)	822.536

STATISTIČKI ANEKS

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU		2011	2010	
Broj meseci poslovanja (od 1 do 12)		12	12	
Oznaka za veličinu (od 1 do 3)		2	2	
Oznaka za vlasništvo (od 1 do 5)		5	5	
Broj stranih (pravnih ili fizičkih) lica koja imaju učešće u kapitalu		-	-	
Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca		119	126	
II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA		BRUTO	ISPRAVKA	NETO
1. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
Stanje na početku godine		1.297.725	488.208	809.517
Povećanja (nabavke) u toku godine		2.884	XXXXX	1.109
Smanjenje u toku godine		1.775	XXXXX	74.649
Stanje na kraju godine:		1.298.834	562.857	735.977
III STRUKTURA ZALIHA		2011	2010	
Zalihe materijala		17.030	16.333	
Nedovršena proizvodnja		74.485	53.510	
Gotovi proizvodi		127.831	56.099	
Roba		70	70	
Dati avansi		13.420	8.874	
Kontrolni zbir :		232.836	134.886	
IV STRUKTURA KAPITALA		2010	2010	
Akcijski kapital		1.119.396	1.119.396	
u tome: strani kapital		-	-	
Kontrolni zbir :		1.119.396	1.119.396	
V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA		2010	2010	
Obične akcije				
Broj običnih akcija		1.119.396	1.119.396	
Nominalna vrednost običnih akcija – ukupno		1.119.396	1.119.396	
S v e g a - nominalna vrednost akcija :		1.119.396	1.119.396	
VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE		2011	2010	
Potraživanja po osnovu prodaje		27.903	44.122	
Obaveze iz poslovanja		237.712	197.406	
PDV – prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)		34.176	41.135	
Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)		414.815	380.356	
Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)		76.300	78.612	
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)		14.077	14.888	
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)		20.918	22.927	
Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)		-	450	
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima ((potražni promet bez početnog stanja)		1.693	6.648	
Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)		68.631	66.077	
Kontrolni zbir :		896.225	852.621	

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI	2011	2010
Troškovi goriva i energije	72.519	67.236
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	106.393	109.859
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	20.017	20.752
Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	2.472	4.929
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	2.588	2.287
Ostali lični rashodi i naknade	2.610	1.265
Troškovi proizvodnih usluga	92.930	84.573
Troškovi zakupnina	3	5.186
Troškovi zakupnina zemljišta	3	317
Troškovi istraživanja i razvoja	4.969	3.919
Troškovi amortizacije	76.414	75.514
Troškovi premija osiguranja	838	1.326
Troškovi platnog prometa	317	234
Troškovi poreza	18.917	5.945
Rashodi kamata	26.270	20.874
Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	26.270	20.874
Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	4.907	5.954
Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	57	69
Kontrolni zbir :	458.494	431.113
VIII DRUGI PRIHODI	2011	2010
Prihodi od prodaje robe		-
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćanja poreskih dažbina	878	27.271
Prihodi od kamata	165	568
Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim fin. organiz.	4	
Kontrolni zbir :	1.047	27.839
IX OSTALI PODACI	2011	2010
Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan god. iznos prema obračunu)	236	9
Ostala državna dodeljivanja	-	27.271
Kontrolni zbir :	236	27.280

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Privredno društvo za podvodnu eksploataciju uglja "Rudnik Kovin" a.d. iz Kovina, u restrukturiranju je akcionarsko društvo, osnovano 01.07.2005 godine.

Društvo je registrovano kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj BD 80374/2005 i usaglašeno sa Zakonom o privrednim društvima.

Društvo se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda – uglja lignita iz osnovne delatnosti jedinstvenom tehnologijom – podvodna eksploatacija uglja.

Šifra delatnosti Društva je 0520 – Eksploatacija lignite i mrkog uglja.

Sedište Društva je u Kovinu, ulica Cara Lazara br. 85.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednje pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103925339.

Matični broj Društva je 20053518.

Agencija za privatizaciju dana 23.04.2007. godine sa Kornikom eood, iz Sofije, Bugarska zaključili su Ugovor o prodaji državnog kapitala metodom javne aukcije subjekta privatizacije „Rudnik Kovin“ a.d. iz Kovina broj II/1 Ov. broj 425/07.

Zbog neispunjenja obaveza iz Ugovora o prodaji državnog kapitala, istekom naknadno ostavljenog roka, zbog neispunjenja, dana 11.06.2010. godine Agencija za privatizaciju je raskinula ugovor o prodaji državnog kapitala metodom javne aukcije subjekta privatizacije „Rudnik Kovin“ a.d. iz Kovina broj II/1 Ov. broj 425/07.

Dana 16.06.2010. godine prema zapisniku o uvođenju Nada Gavrić, je imenovana za privremenog zaštitnika državnog kapitala.

Bogdan Radić, je v.d. generalni direktor Rudnika Kovina a.d. u restrukturiranju.

Svoje materijalno finansijsko poslovanje Društvo obavlja preko tekućih računa kod poslovnih banaka, i to:

- Banca Intesa a.d. u Kovinu broj 160 – 206425 - 49
- Komercijalna banka a.d. u Smederevu broj 205 – 121831 - 91
- AIK banka a.d. Beogradu broj 105 – 4580 - 63

Prosečan broj zaposlenih na bazi stanja krajem meseca u 2011 godini bio je 119 radnika (u 2010: 126 zaposlenih).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju zemljišta i građevinskih objekata, postrojenja i opreme, finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza.

Između Zakona o računovodstvu i reviziji, koji zahteva punu primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i pratećih propisa izdatih od strane Ministarstva finansija Republike Srbije postoje razlike u sledećem:

- 1 Društvo nije obelodanilo sve informacije koje zahteva MRS 1 – "*Prikazivanje finansijskih izveštaja.*"

2.2. UPOREDNI PODACI

Uporedni podaci za 2010. godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2011. godinu.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), tojest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u RSD koji su zaokruženi na najbližu hiljadu.

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

		2011	2010	2009	2008
1 EUR	=	104,6409	105,4982	95,8888	88,6010
1 USD	=	80,8662	79,2802	66,7285	62,9000
1 CHF	=	85,9121	84,4458	64,4631	59,4040

(b) Transakcije i stanja

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu su identične onima primenjenim u prethodnoj godini, izuzev ukoliko je to drugačije navedeno u daljem tekstu.

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Nekretnine, postrojenja i oprema podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja poštenih vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe, otuđenja sredstva ili tokom upotrebe sredstva od strane Društva u kom slučaju iznos ostvarenog dobitka čini razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

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

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom izradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

3.2. AMORTIZACIJA

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

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	5 – 77	1,3 – 20%
Mašine i oprema	6 – 20	5 – 16%
Motorna vozila	6	16,67%
Računari i računarska oprema	20	5%
Nameštaj, pribor i oprema	7 - 9	11-14,3%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Rezidualna vrednost sredstva jeste procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Društvo moglo ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje, imajući u vidu starost i stanje sredstva na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Društvo očekuje da sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

3.3. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji ali se svake godine proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti odnosno da li se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je ili fer vrednost sredstva, umanjena za troškove prodaje, ili upotrebna vrednost, u zavisnosti od toga koja je od te dve vrednosti viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se preispituju svake godine zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.4. DUGOROČNI I KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja su nabavljena i koja se drže prvenstveno radi njihove dalje prodaje u bliskoj budućnosti. Sredstva u ovoj kategoriji se klasifikuju kao tekuća sredstva.

Ova finansijska sredstva se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti a transakcioni troškovi se iskazuju na teret bilansa uspeha perioda u kome su nabavljena. Finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po poštenoj vrednosti. Sve promene u poštenoj vrednosti ovih instrumenta, uključujući i prihode od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha.

Ova finansijska sredstva prestaju da se priznaju po isteku prava na novčani priliv od tog finansijskog sredstva ili ako Društvo prenese prava, rizike i koristi od vlasništva nad tim sredstvom na drugog.

(b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti uvećanoj za transakcione troškove. Ova sredstva prestaju da se priznaju po isteku prava na novčani priliv od tog finansijskog sredstva ili ako Društvo prenese prava, rizike i koristi od vlasništva nad tim sredstvom na drugog.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po poštenoj vrednosti. Promene u poštenoj vrednosti ovih sredstava se iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi kapitala (nerelaizovanih dobitaka i gubitaka), osim trajnih obezvređenja i kursnih razlika koji se iskazuju u bilansu uspeha perioda. Kada se prestane sa priznavanjem ovih sredstava, kumulativni dobitci ili gubici se prenose sa kapitala u bilans uspeha.

Kamate i dividende se iskazuju u bilansu uspeha kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

(c) Finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i u mogućnosti je da drži do njihovog dospeća. Ova sredstva se uključuju u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci od datuma bilansa stanja u kom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti, koja uključuje i troškove transakcija, a naknadno se mere po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope umanjenoj za eventualna trajna obezvređenja.

U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija se mora reklasifikovati na finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

3.5. OBEZVREĐENJA I NENAPLATIVOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Na svaki datum bilansa stanja utvrđuje se da li postoji neki objektivni dokaz da je došlo do trajnog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva. Smatra se da je finansijsko sredstvo obezvređeno ukoliko objektivni dokazi ukazuju na događaje koji su imali negativan efekat na procenjeni budući novčani tok tog sredstva. Ne priznaju se umanjenja vrednosti zbog budućih događaja, bez obzira koliko verovatni bili.

Gubici zbog obezvređenja finansijskih sredstava se iskazuju na teret bilansa uspeha. Svi kumulirani gubici finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koji su prethodno bili iskazani u okviru kapitala se prenose u bilans uspeha.

Ukoliko se u narednim periodima, nakon iskazivanja gubitaka zbog obezvređenja finansijskih sredstava koja se procenjuju po amortizovanoj vrednosti i dužničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, utvrde okolnosti koje ukazuju da je njihova poštena vrednost porasla, tojest da ta sredstva više nisu obezvređena, ukida se njihova ispravka vrednosti u korist bilansa uspeha.

Medjutim, nakon iskazivanja gubitaka zbog obezvređenja u bilansu uspeha u pogledu instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, njihova ispravka vrednosti se ne ukida kroz bilans uspeha već se sva povećanja vrednosti tih sredstava priznaju direktno u korist revalorizacionih rezervi kapitala.

3.6. ZALIHE

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisane prosečne cene. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove sirovina i materijala, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje zasnovane na normalnom proizvodnom kapacitetu. Ona isključuje troškove pozajmljivanja.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u redovnom toku poslovanja umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu procenjene verovane nenaplativosti.

Ispravka vrednosti potraživanja se iskazuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac podleći likvidaciji ili finansijskoj reorganizaciji, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja a čija je naplata neizvesna prema proceni rukovodstva, a koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od datuma dospeća se smatraju indikatorima da je umanjena vrednost potraživanja. Ispravka vrednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio ispravljen ili otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.8. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA i

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

3.9. AKCIJSKI KAPITAL

Obične i prioritetne akcije se klasifikuju kao akcijski kapital.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, za iznos plaćene naknade, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, bez poreza na dobit, umanjuje se vlasnički kapital sve dok se deonice ne ponište, re-emituju ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije prodaju ili re-emituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i poreskih efekata, uključuju se u vlasnički kapital.

3.10. REZERVISANJA

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, troškove restrukturiranja i odštetne zahteve se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je verovatno da će podmirenje ovih obaveza iziskivati odliv sredstava i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano proceniti. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou te kategorije kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od pojedinačnih obaveza u istoj kategoriji, mala.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom odgovarajuće diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog protoka vremena se iskazuje kao trošak kamata.

Rezervisanja se naknađuju u celini iz prihoda obračunskog perioda u kome se vrši rezervisanje. Ukidanje dugoročnih rezervisanja iskazuje se u okviru ostalih prihoda perioda u kome se ukidanje vrši.

3.11. OBAVEZE PO KREDITIMA

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

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

3.12. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.13. ODLOŽEN POREZ NA DOBIT

Odložen porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

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

3.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) *Obaveze za penzije*

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2011. godine.

U skladu sa srpskim propisima, Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih a po stopama propisanim zakonskim propisima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

(b) Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbeđuje jubilarne nagrade, otpremnine prilikom odlaska u penziju, otpremnine pri raskidu radnog odnosa.

(c) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri odlasku u penziju i/ili pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu.

Otpremnine pri raskidu radnog odnosa:

Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeđuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

Otpremnine pri odlasku u penziju:

Društvo je izvršilo aktuarsku procenu troškova i obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju koja je bazirana na "metodu projektovanja po jedinici prava". Navedeni metod podrazumeva da svaka godina rada zaposlenog dovodi do stvaranja dodatne jedinice prava na naknade po osnovu otpremnina, te je stoga potrebno svaki od perioda rada srazmerno opteretiti alikvotnim delom troškova po osnovu otpremnina. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

3.15. PRIZNAVANJE PRIHODA

(a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga se procenjuju u iznosu poštene vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja, u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja proizvoda, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada i ukoliko su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva ako su oni predviđeni. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

(b) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjavanja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate.

Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

(c) Prihod od autorskih prava

Prihod od autorskih prava priznaje se na principu razgraničenja u skladu sa suštinom odnosnog ugovora.

(d) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo Društva da dividendu primi.

3.16. ZAKUPI

Društvo kao zakupac

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od poštene vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa, umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca, iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo kao zakupodavac

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog lizinga, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koji odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta se tretira kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih kritičkih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima koji uključuju i razumnu procenu budućih događaja koji se, međutim, mogu razlikovati od očekivanih. Oblasti koje zahtevaju procenu većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, su niže navedene.

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

Rukovodstvo Društva utvrđuje procenjeni korisni vek upotrebe i pripadajuće troškove amortizacije svojih objekata, postrojenja i opreme. Ova procena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu tih sredstava. Međutim, usled tehnoloških inovacija i potrebe za održavanjem konkurentnosti, taj ciklus se može znatno promeniti u odnosu na inicijalne projekcije. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko naknadno proceni da će vek trajanja biti kraći od prethodno procenjenih vekova upotrebe, ili će otpisati tehnološki zastarela ili ne-konkurentna sredstva koja ne koriste ili proda.

4.2. OSTALA PRIMANJA ZAPOSLENIH

Sadašnja vrednost ovih obaveza zavisi od brojnih faktora koji su zasnovani na aktuarskoj osnovi uz primenu brojnih pretpostavki. Pretpostavke koje se koriste pri utvrđivanju neto troškova (prihoda) po osnovu ostalih primanja zaposlenih obuhvataju očekivanu diskontnu stopu. Svaka izmena u ovim pretpostavkama uticaće na knjigovodstvenu vrednost obaveza po osnovu ostalih primanja zaposlenih.

Društvo utvrđuje odgovarajuću diskontnu stopu na kraju svake godine. To je kamatna stopa koja treba da se primeni pri utvrđivanju sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveza po osnovu ostalih primanja zaposlenih. Pri utvrđivanju odgovarajuće diskontne stope, Društvo uzima u obzir kamatne stope visokokvalitetnih korporativnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će ostala primanja zaposlenih biti isplaćena i čiji rok dospeća približno odgovara roku plaćanja odnosnih obaveza.

Ostale ključne pretpostavke koje se odnose na obaveze po osnovu ostalih primanja zaposlenih delimično se zasnivaju na trenutnim tržišnim uslovima.

4.3. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO ROKA DOSPEĆA

Rukovodstvo koristi prosuđivanja u proceni da li finansijska sredstva mogu biti klasifikovana kao sredstva koja se drže do roka dospeća, a naročito svoju nameru i sposobnost da zadrže ta sredstva do roka dospeća. Ako Društvo ne uspe da zadrži sredstva do njihovog roka dospeća, osim u određenim specifičnim okolnostima kada na primer proda beznačajan iznos sredstva blizu roka dospeća, Društvo će biti u obavezi da celu grupu reklasifikuje kao raspoloživu za prodaju. U tom slučaju, ulaganja će tada biti odmerena po fer vrednosti a ne po amortizovanoj vrednosti.

4.4. PROCENA POŠTENE VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

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

Poštena vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene. Društvo primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene dilera za slične

instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje poštenih vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu poštenu vrednost. Poštena vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

4.5. OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Društvo se rukovodi smernicama MRS 39 prilikom određivanja umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. Ovo određivanje zahteva znatno prosuđivanje. Prilikom prosuđivanja Društvo, pored ostalog, procenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrednost ulaganja manja od troška; finansijsko stanje primaoca ulaganja; mogućnosti okončanja posla u skoroj budućnosti, kao i faktore kao što su profitabilnost industrijske grane i sektora, tehnološke promene, i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

5.1. FAKTORI FINANSIJSKOG RIZIKA

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u sklopu politika odobrenih od strane Direktora. Finansijska služba identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva. Direktor donosi, u pisanoj formi, osnovna pravila za sveukupno upravljanje rizicima, kao i politike, takođe u pisanoj formi, koje obuhvataju posebne oblasti kao što su devizni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, korišćenje izvedenih i neizvedenih finansijskih instrumenata i plasman viška likvidnih sredstava.

(a) Rizik promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku upravljanja rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

(b) Rizik promena cena

Društvo je izloženo riziku promena cena svojih proizvoda (UGALJ, ŠLJUNAK). Društvo nije izloženo tržišnom riziku u pogledu finansijskih instrumenata jer ne drže hartije od vrednosti namenjene prodaji.

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha.

(c) Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih obaveza (kredita i finansijskog lizinga). Tokom proteklog perioda ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

(d) Kreditni rizik

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

(e) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

6. POREZI I DOPRINOSI

6.1. Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu za 2011. godinu.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od pet godina.

6.2. Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnom obračunu i primenom drugih amortizacionih stopa.

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

Obzirom da je društvo u prethodnim godinama iskazalo gubitak, a neizvesno je kada će i u kolikoj meri ostvariti oporezivu dobit u budućnosti, nisu priznata odložena poreska sredstva po osnovu gubitka utvrđenog u poreskom bilansu.

6.4. Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

6.5. Ostali porezi, doprinosi kao i druge zakonske obaveze, izdvajaju se po propisima opštine i republike. Oni uključuju porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, porez na prenos apsolutnih prava, troškove doprinosa na teret poslodavca, doprinose za korišćenje komunalnih dobara i uređenje građevinskog zemljišta, poreze i doprinose za privremene i povremene poslove, autorske honorare i slično.

BILANS STANJA

7. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>					
<i>Stanje 1 januar 2011</i>	16.217	501.296	780.213	-	1.297.726
Povećanje - pristupni putevi		835	1.048	1.000	2.883
Rashod i prenos na sitan inventar			(1.775)		(1.775)
<i>Stanje 31.12.2011</i>	16.217	502.131	779.486	1.000	1.298.834
<i>Kumulirana ispravka vrednosti</i>					
<i>Stanje 1 januar 2011</i>	-	234.233	253.975		488.208
Amortizacija	-	14.417	61.997		76.414
Rashod i prenos na sitan inventar	-		(1.765)		(1.765)
<i>Stanje 31.12.2011</i>	-	248.650	314.207	-	562.857
<i>Sadašnja vrednost 31.12.2011</i>	16.217	253.481	465.279	1.000	
<i>Sadašnja vrednost 31.12.2010</i>	16.217	267.063	526.237	-	809.517

Građevinski objekti

U toku 2011. godine u sopstvenoj režiji su izgrađeni pristupni putevi u vrednosti od RSD 836 hiljada, i to:

- Pristupni putevi u taložnici RSD 297 hiljada,
- Putevi i platoi unutar industrijskog kruga RSD 539 hiljada,
- Ukupno RSD 836 hiljada.

Knjiženje izvršenih radova u sopstvenoj režiji knjiži se stavom duguje 022 Građevinski objekti-pristupni putevi, a odobrava se kontu 621 Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga u sopstvenoj režiji u ukupnom iznosu od RSD 1.436 hiljada, veza tačka 24 napomena.

Oprema

U toku 2011. godine Društvo je nabavilo sledeću opremu, i to:

- Tektroniks digitalni osciloskop po računaru Bel System, Beograd od 22.2.2011 na RSD 619 hiljada,
- Alarmna centala Magelan po računaru Sistem, Kovin od 27.04.2011. na RSD 120 hiljada,
- Elektronska vaga po računaru Specijal, Sopot od 26.12.2011. godine na RSD 220 hiljada, itd.

U toku 2011. godine Društvo je rashodovalo opremu čija nabavna vrednost iznosi RSD 1.775 hiljada, otpisana vrednost iznosi RSD 1.765 hiljada, i sadašnja vrednost iznosi RSD 10 hiljada. Rashod se odnosi na kamion, kancelarijski nameštaj, računare, ppt opremeu itd.

Društvo je zakupac vozila LADA NIVA po ugovoru o finansijskom lizingu. Oprema-LADA NIVA uključuje sledeće iznose koji se odnose na finansijski lizing ovih sredstava:

	2011	2010
Nabavna vrednost - kapitalizovani finansijski lizing	891	891
Akumulirana ispravka vrednosti	582	433
Sadašnja vrednosti	309	458

Osnovna sredstva u pripremi

Na računu 027 Osnovna sredstva u pripremi Društvo je iskazalo vrednost od RSD 1.000 hiljada, koji se odnosi na 36.000 t šljunka negarantovanog kvaliteta koji će se upotrebiti za izgradnju obilaznice puta duž južne granice kopa. Vrednost 36.000 tona šljunka, u iznosu od RSD 1.000 hiljada, knjižena je na kontu 027 Osnovna sredstva u pripremi, a odobreno je prihodi od aktiviranja učinaka (konto 621) u iznosu od RSD 640 hiljada, a iznos od RSD 360 hiljada, knjižen je na kontu 48270 Obaveze za naknadu za mineralne sirovine, naknada iznosi 10 dinara po toni šljunka. Knjiženje je izvršeno na osnovu Odluke Upravnog odbora od 23.02.2012. godine.

(a) Amortizacija

Amortizacija u iznosu od RSD 76.414 hiljada (u 2010, RSD: 75.513 hiljada) iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha.

Amortizacija se obračunava proporcijanom metodom po stopama navedenim u tački 3.2. napomena.

8. ZALIHE

Odnose se na:

	2011	2010
Materijal	4.776	5.903
Rezervni delovi, alat i inventar	12.255	10.431
Nedovršena proizvodnja	74.485	53.510
Gotovi proizvodi	127.831	56.099
Roba	69	69
Ukupno zalihe – neto	219.416	126.012
Dati avansi	13.420	8.874
Minus: ispravka vrednosti		
Ukupno	232.836	134.886

Povećanje vrednosti zaliha učinaka (nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda) iskazuje se u korist poslovnih prihoda u bilansu uspeha (Napomena 25).

Zalihe sirovina i materijala vode se po prosečnim nabavnim cenama, a odnose se na zalihe goriva i maziva, nafte, mašinskog i elektro materijala, HTZ opreme, materijala za održavanje itd. čije stanje utvrđeno popisom na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 4.776 hiljada.

Zalihe rezervnih delova odnose se na zaliha delova za mašine, automobile i delove elektro opreme.

Zalihe nedovršene proizvodnje odnose se na zalihe uglja u taložnici koje su prema Poslovnom planu za 2012 godinu predviđene za preradu u količini od 135.193 t x 550,95 din = 74.485 hiljada.

Zalihe gotovih proizvoda se odnose na zalihe uglja i šljunka na dan 31.12.2011. godine, i to:

- Ugalj (komad, orah, grah) 47.550,2 t x 1.797,06 dinara = 85.450 hiljada,
- Šljunak „prljavi šljunak“ 1.002.405,00 t x 42,27 dinara = 42.380 hiljada,
- Ukupno = 127.830 hiljada.

Zalihe gotovih proizvoda vrednovane su po ceni koštanja koja je niža od neto veleprodajnih cena.

Povećanje vrednosti zaliha učinaka u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu iznosi RSD 92.706 hiljada, i knjiženo je u korist prihoda od povećanja vrednosti zaliha učinaka (konto 630), veza tačka 25 napomena.

Najveća potraživanja za date avanse odnose se na:

Redni broj	NAZIV	Datum uplate	2010	Naplaćeno do dana revizije
1	Caričin grad NMM Beton d.o.o.	3.11. do 28.12.2011	7.101	Nije naplaćeno
2	MAG Intertrade Holding	02.09.2010	1.649	Nije naplaćeno
3	Metalac Trgovina	Iz 2007	2.801	Nije naplaćeno
4	Kobing engeneering	Iz 2009 i 2010	500	Nije naplaćeno
5	Udruženje energetičara Vojvodina	Iz 2007	500	Nije naplaćeno
6	Ostali		869	
	Ukupno		13.420	

U postupku revizije nalogom od 01.01.2012. godine na teret rashoda iz ranijih godina, preko ispravke vrednosti potraživanja za date avanse Rudnik Kovin a.d. je nadoknadio avanse iz 2007. godine, a koji nisu opravdani isporukom robe ili usluga, a čija je naplate prema našoj proceni neizvesna, u iznosu od RSD 3.301 hiljada, a odnose se na Metalac Trgovina u iznosu od RSD 2.801 hiljada, i Udruženje energetičara Vojvodine u iznosu od RSD 500 hiljada.

9. POTRAŽIVANJA

Odnose se na:

	2011	2010
Kupci u zemlji	143.433	123.652
Kupci u inostranstvu	14.606	14.725
Minus: Ispravka vrednosti	(130.136)	(94.255)
<i>Potraživanja po osnovu prodaje - neto</i>	<i>27.903</i>	<i>44.122</i>
Potraživanja od zaposlenih	-	58
Potraživanja od državnih organa	-	29
Potraživanja od fonda za isplaćene zarade i naknade	540	675
Potraživanje od kase uzajamne pomoći	100	100
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
<i>Druge potraživanja - neto</i>	<i>640</i>	<i>862</i>
Ukupno potraživanja	28.543	44.984

Potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu na dan 31.12.2011. godine iznose neto RSD 27.903 hiljada (RSD 158.039 – 130.136 hiljada-ispravka vrednosti), a najveća potraživanja se odnose na sledeće kupce:

Redni broj	KUPAC	2011 Iznos	2010 Iznos	Naplaćeno do dana revizije	(RSD 000)
					Usaglašeno 31.12.2010
I	Kupci u zemlji				
1	Aleksandrija co Export d.o.o., Bgd	20.202	20.202	-	Nije usaglašeno
2	Energy Consulting d.o.o., Beograd	13.229	13.229	-	Nije usaglašeno
3	FOPA a.d., Vladičin Han	13.148	13.148	-	Nije usaglašeno
4	Kanis d.o.o., Beograd	36.665	15.022	-	Nije usaglašeno
5	Lignit pro d.o.o., Kovin	6.438	6.438	-	Nije usaglašeno
6	Piva-Impex d.o.o., Vrbas	6.099	6.099	-	Usaglašeno 31.12.2011
7	Stil gradnja d.o.o., Beograd	6.066	5.566	Sve naplaćeno	Nije usaglašeno
8	Teg d.o.o., Lazarevac	5.866	5.866	-	Nije usaglašeno
9	Nevena a.d.	4.887	4.887	-	Nije usaglašeno
10	Ciglan SZTR	4.374	4.374	-	Nije usaglašeno
11	Jasprom d.o.o.	4.031	4.031	-	Nije usaglašeno
12	Sunoko d.o.o.	3.653	-	Sve naplaćeno	Usaglašeno 31.12.2011
13	Ineks Morava d.o.o.	1.836	690	Sve naplaćeno	Usaglašeno 31.12.2011

14	Ostali	16.939	24.100	
	Ukupno kupci u zemlji	143.433	123.652	
II	Kupci u inostranstvu			
1	Mina Kompania ECOD 22.082,31 EUR	2.311	2.330	Nije naplaćeno
2	SC Romalex impex SRL 117.497,34 EUR	12.295	12.395	Nije naplaćeno
	Ukupno kupci u inostranstvu	14.606	14.725	
III	Potraživanja po osnovu prodaje	158.039	138.377	

Potraživanja od kupaca u iznosu od RSD 9.473 hiljada, su usaglašena, što iznosi 6,6% bruto potraživanja, a nisu usaglašena potraživanja od kupaca u iznosu od RSD 133.959 hiljada, odnosno 93,4% bruto potraživanja. Neusaglašena potraživanja su na ispravci vrednosti.

Do dana revizije naplaćena su potraživanja u iznosu od RSD 6.623 hiljada, što je oko 5% testiranih potraživanja od kupaca.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji su:

	2011	2010
Na dan 1. januara	(94.255)	(21.834)
Ispravka vrednosti potraživanja (veza tačka 34 napomena)	(36.880)	(75.456)
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa		
Naplaćena otpisana potraživanja (veza tačka 33 napomena)	999	3.035
Na dan 31. decembra	(130.136)	(94.255)

Najveća ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011. godine odnosi se na:

R. broj	OPIS	Iznos 2011	Naplaćeno do dana revizije
	<i>Kupci u zemlji</i>		
1	Kanis d.o.o., Beograd	36.665	Ništa nije naplaćeno
2	Aleksandrija co Export, Beograd	20.202	Ništa nije naplaćeno
3	Energy Consulting and engeneering	13.228	Ništa nije naplaćeno
4	FOPA a.d.	13.148	Ništa nije naplaćeno
5	Lignit pro d.o.o., Beograd	6.438	Veza tačka 18 napomena
6	PIVA-Impex d.o.o.	6.099	Ništa nije naplaćeno
7	TEG d.o.o.	5.866	Ništa nije naplaćeno
8	Nevena a.d.	4.887	Ništa nije naplaćeno
9	Ciglane SZTR	4.374	Ništa nije naplaćeno
10	Jasprom d.o.o.	4.031	Ništa nije naplaćeno
11	Stil Gradnja d.o.o.	3.817	Ništa nije naplaćeno
12	Ostali	11.381	
	Ukupno (I + II)	130.136	

Na teret ostalih rashoda-obezvređenje kratkoročnih finansijskih potraživanja (konto 585) Društvo je nadoknadilo potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od datum dospeća za plaćanje u iznosu od RSD 36.880 hiljada. Najveća pojedinačna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca odnosi se na potraživanja od Kanis d.o.o. iz Beograda u iznosu od RSD 36.665 hiljada. Dužnik je utužen radi naplate potraživanja.

U korist ostalih prihoda – naplaćena otpisana potraživanja (konto 675) Društvo je knjižilo naplaćena potraživanja od kupaca koja su bila na ispravci vrednosti potraživanja u iznosu od RSD 999 hiljada.

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

Ostala potraživanja odnose se na:

- Potraž. od fonda PIO za bolovanje do 30 dana RSD 540 hiljada,
- Potraživanja od kase uzajamne pomoći RSD 100 hiljada,
- Ukupno RSD 640 hiljada.

Do dana revizije refundiran je deo potraživanja za bolovanje u iznosu od RSD 285 hiljada.

10. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011	2010
Tekući računi	50.282	20.664
Blagajna	302	67
Ukupno	50.584	20.731

Novčana sredstva na tekućim računima kod poslovnih banaka (Banca Intesa, AIK banka, Komercijalna banka a.d.) potvrđena su izvodima na dan 31.12.2011. godine.

Novčana sredstva u blagajni potvrđena su blagajničkim dnevnikom pozara na dan 31.12.2011. godine u iznosu od RSD 302 hiljada.

11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2011	2010
Porez na dodatu vrednost	-	-
Aktivna vremenska razgraničenja:		
Unapred plaćeni troškovi	127.374	122.181
Razgarničeni PDV	1.904	672
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.373	1.812
Ukupno	130.651	124.665

Unapred plaćeni troškovi odnose se na:

- Unapred plaćeni troškovi otkrivke-neredni period RSD 105.017 hiljada,
- Razgraničeni troškovi eksploatacije RSD 4.718 hiljada,
- Unapred plaćeni troškovi Pionska konstrukcija RSD 3.676 hiljada,
- Unapred plaćeni troškovi osovinski vod Kolubara RSD 2.741 hiljada,
- Unapred plaćeni troškovi cevi za cevovod RSD 1.674 hiljada,
- Potisni i usisni deo bagerskog cevovoda RSD 2.948 hiljada,
- Unapred plaćeni troškovi-Novi rudarski projekat RSD 2.030 hiljada, račun Rudarsko geološki fakultet
- Unapred plaćeni troškovi Rudarski projekat RSD 1.146 hiljada, projekat Velika Morava,
- Razgraničeni troškovi – reduktor RSD 1.316 hiljada, račun Stil gradnja, Beograd,
- Unapred plaćeni troškovi zakupa zemljišta RSD 1.050 hiljada,
- Ostali razgraničeni troškovi RSD 1.058 hiljada,
- Ukupno RSD 127.374 hiljada.

Razgraničeni unapred plaćeni troškovi otkrivke u iznosu od RSD 105.017 hiljada, iskazani su po računima preduzeća Caričin grad iz Beograda za izvršene radove-pripreme terena za otkop uglja u narednim godinama (2012 i kasnije godine). Pripremni radovi za tekuću proizvodnju predstavlja trošak perioda i nadoknađuje se na teret rashoda tekuće godine, a deo troškova otkrivke koji se odnosi na budući period razgraničava se na kontima AVR unapred plaćeni troškovi.

Razgraničeni troškovi eksploatacije u iznosu od RSD 4.718 hiljada, odnose se na Elaborat o rezervama uglja i šljunka po računu Energy Consulting and Engineering d.o.o. iz Beograda.

Razgraničeni PDV po računima iz decembra 2011. godine koji su dobijeni nakon 10.01.2012. godine (rok za podnošenje PP PDV za decembar 2011. godine) iznosi RSD 1.904 hiljada. Ovaj PD je iskazna kao prethodni porez u Poreskoj prijavi za januar 2012. godine.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja odnos se na:

- PDV u primljeni avansima RSD 1.347 hiljada,
- Kamata po ugovorima o lizingu RSD 26 hiljada,
- Ukupno RSD 1.373 hiljada.

12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

U 2011. godini Društvo je obračunalo i iskazalo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 13.287 hiljada (u 2010: RSD 12.779 hiljada).

Bruto promene na računu odloženog poreza na dobit:

	2011	2010
Stanje na početku godine	12.779	11.408
Na teret bilansa uspeha (Napomena 21)	508	1.371
Stanje na kraju godine	13.287	12.779

Odloženo poresko sredstvo se priznaje za pokriće prenetih poreskih gubitaka u iznosu u kojem je verovatno da će se odnosna poreska olakšica ostvariti kroz buduće oporezive dobiti. Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva za poreski gubitak, a koji se može preneti na teret buduće oporezive dobiti.

Odložena poreska sredstva su obračunata na razliku između poreske osnovice i računovodstvene osnovice za amortizaciju, na koju je primenjena stopa poreza na dobit od 10% u iznosu od RSD 13.287 hiljada ((RSD 867.850 – 734.977) x 10%).

13. OSNOVNI KAPITAL

Akcijski kapital

Osnovni kapital čini akciji kapital. Akcionari Društva prema podacima koji se nalaza na sajtu Centralnog registra HOV su:

	Vrsta akcija	Broj akcija	% učesća	2011	2010
Agencija za privatizaciju RS	obične	835.954	74,68	835.954	835.954
Akcionarski fond Republike Srbije	obične	267.093	23,86	267.093	267.093
Tezora broker i radnici Rudnika Kovin	obične	16.349	1,46	16.349	16.349
Ukupno		1.119.396	100%	1.119.396	1.119.396

Akcijski kapital čini 1.119.396 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara.

Agencija za privatizaciju donela je Odluku br. 10-2239/10-11/06 od 11.06.2010. godine, o prenosu kapitala Privrednog društva za podvodnu eksploataciju uglja "Rudnik Kovin" a.d. iz Kovina, i to: 661.365 akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara, na Agenciju za privatizaciju, radi prodaje na način propisan zakonom.

Agencija za privatizaciju donela je Rešenje br. 10-2240/10-11/06 od 11.06.2010. godine, o prenosu 174.589 sopstvenih akcija CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSRKDKVE53607, nominalne vrednosti 1.000,00 dinara sa računa hartija od vrednosti privrednog društva "Rudnik Kovin" a.d. iz Kovina na račun hartija od vrednosti Agencije za privatizaciju, u Centralnom registru, depoa i kliringa HOV.

Odukom Agencije za privatizaciju br. 10-2266/10-11/06 od 11.06.2010. godine o restrukturiranju Subjekta privatizacije "Rudnik Kovin" a.d. iz Kovina, Cara Lazara broj 85, matični broj 20053518.

14. REZERVE

Emisiona premija predstavlja pozitivnu razliku između investicionog ulaganja u kapital i registrovanog povećanja akcijkog kapitala po osnovu obaveznog investiranja bivšeg većinskog vlasnika kapitala u iznosu od 15.145,29 EUR, odnosno RSD 1.586 hiljada (izvršeno ulaganje 1.022.917,52 – 1.007.772,23 EUR registrovano povećanje kapitala po osnovu obaveznog investiranja kod APR), koje je pod 31.12.2011. godine preknjiženo sa konta 439 Ostale obaveze iz poslovanja na konto 320 Emisiona premija.

15. NERASPOREĐENA DOBIT/(GUBITAK)

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 4.153 hiljada (u 2010 RSD 3.656 hiljada).

U korist neraspoređene dobiti ranijih godina poništena - stornirana je odluka o raspodeli za 2009. godinu, u iznosu od RSD 497 hiljada, i to po osnovu:

- Dividende 10% dobiti za 2009	RSD 312 hiljada,
- Bonusi zaposlenim 5% dobiti	RSD 185 hiljada.
- Ukupno	RSD 497 hiljada.

Gubitak na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 302.599 hiljada (u 2010 RSD 287.987 hiljada), sastoji se iz nepokrivenog gubitka ranijih godina u iznosu od RSD 287.987 hiljada, a nepokriveni gubitak tekuće 2011. godine iznosi RSD 14.612 hiljada.

16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	2011	2010
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	470	1.152
	470	1.152

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenim odnose se na:

- Rezervisanja za troškove otpremnina	RSD 256 hiljada,
- Rezervisanja za troškove jubilarnih nagrada	RSD 214 hiljada,
- Ukupno	RSD 470 hiljada.

Rezervisanja za troškove otpremnina iznose RSD 256 hiljada, a odnose se na otpremninu za jednog radnika koja u 2012. godini stiže pravo za odlazak u penziju.

Na teret troškova rezervisanja privredno društvo „Rudnik Kovin“ a.d. u restrukturiranju je ukalkulisalo naknade za jubilarne nagrade za sedam radnika koji u 2012. ispunjavanju uslove 10 ili 20 godina rada u Društvu odnosno za isplatu jubilarnih nagrada.

U 2012. godini 6 radnika ima pravo na naknadu za jubilarne nagrade za navršениh 20 godina vernosti, a jedan radnik navršavaju 10 godina staža u „Rudniku Kovina“, i ukupne nakande za jubilarne nagrade iznose RSD 214 hiljada. Jubilarna nagrada za 20 godina rada iznosi bruto 55 hiljada dinara, a jubilarna nagrada za dest godina rada iznosi bruto 31 hiljada dinara.

(b) Naknade i druge beneficije zaposlenih

Promene u definisanim obavezama po osnovu naknada zaposlenima po godinama:

	Naknade za druge beneficije zaposlenima
Stanje 1. januara 2011	1.152
Na teret bilansa uspeha:	470
Iskorišćeno u toku godine	(1.152)
Stanje na dan 31. decembra 2011	470

(c) Sudski sporovi

Pregled sudskih sporova koji Društvo vodi radi naplate potraživanja kao i sudskih sporova koji se protiv Društva vode dat je u tački 37 (e) Napomena. Potraživanja od kupaca protiv kojih je pokrenut sudski spor radi naplate potraživanja preko ispravke vrednosti potraživanja nadoknađena su na teret rashoda za 2011. godinu.

Očekuje se da će deo potraživanja biti naplaćen u toku 2012. godine. Po mišljenju direktora, nakon odgovarajućih pravnih konsultacija, ishod tih sudskih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka preko iznosa za koje je izvršeno rezervisanje na dan 31. decembra 2011. godine, već se radi o latentnim rezervama.

17. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze odnose se na sledeće:

	2011	2010
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>	209	603
Svega	209	603

Ostale dugoročne obaveze

Odnose se na obaveze po ugovoru o finansijskom lizingu zaključenom sa Intesa leasing d.o.o. iz Beograda za vozilo LADA VAZ. Ugovorom o finansijskom lizingu od 28.01.2008 godine predviđeno je da rok otplate iznosi 72 mesečne rate, uz kamatu 3m EURIBOR+3,741%= 8,25%.

Obaveza prema Intesa leasing Beograd d.o.o. na dan 31.12.2011. godine iznosi:

R. broj	OPIS	Stanje 31.12.2011 EUR	Dospeva u 2012 EUR	Dugoročni deo EUR	Dugoročni deo RSD 000
1	Obaveze za glavnicu	3.351,57	1.537,21	1.814,36	198
2	Obaveze za kamatu	307,68	219,23	88,45	11
	Ukupno	3.659,25	1.756,44	1.902,81	209

Obaveze po ugovorima o finansijskom lizingu iskazane su po prodajnom kursu Banca Intesa na dan 31.12.2011. godine.

Tekuće dospeće dugoročnih obaveza po ugovorima o finansijskom lizingu u iznosu od 1.756,45 EUR, odnosno RSD 184 hiljada, u Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iskazano je na poziciji kratkoročne finansijske obaveze tekuće dospeće, veza tačka 18 napomena.

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2011	2010
Kratkoročni krediti u zemlji – Banca Intesa a.d.	30.480	30.480
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	184	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze, pozajmice – Lignit pro d.o.o.	9.936	9.936
Ukupno	40.600	40.416

Obaveze za kratkoročne kredite u zemlji odnose se na kredit dobijen od Banca Intesa a.d. iz Beograda.

R. broj	Kreditor	Ugovor	Iznos kredita	RSD 000 31.12.2011	31.12.2010
a) Kratkoročni krediti u zemlji					
1	Banca Intesa a.d.	56-420-0304546.3	50.000	30.480	30.480
	Ukupno (a+b+c)				

Kratkoročni krediti u zemlji

1) Dana 05.05.2008 godine sa Banka Intesa a.d. RC Pančevo zaključen je Ugovor o kreditu u iznosu od RSD 50.000 hiljada. rok otplate kredita je 10 meseci, a kamatna stopa je 17% godišnje. Kredit se vraća u 10 mesečnih rata u periodu od 5.08.2008 do 5.0.2009. godine, a mesečna rata iznosi 5.000 hiljada dinara.

Obeveze po kreditu usaglašena je na dan 31.12.2011. godine, i to: obaveza za glavnicu iznosi RSD 30.480 hiljada, a obaveza za kamatu iznosi RSD 11.854 hiljada, što ukupno iznosi RSD 42.334 hiljada. U 2011. godini, do dana revizije, društvo ništa nije platilo na ime glavnice i kamate, veza tačka 20 napomena.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze – pozajmice odnose se na privredno društvo "Lignit pro" d.o.o. iz Kovina, po ugovorima o zajmu, i to:

- Ugovor o zajmu od 26.02.2010. RSD 4.969 hiljada,
- Ugovor o zajmu od 15.03.2010 RSD 4.967 hiljada,
- Ukupno RSD 9.936 hiljada.

Radi se o beskamatnoj pozajmici, sa rokom vraćanja zajma parcijalno prema finansijskim mogućnostima društva, ali ne duže od godinu dana.

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine iznosi RSD 184 hiljada. Odnose se na rate finansijskog lizinga kod Intesa leasing d.o.o. koje dospevaju za naplatu u 2012. godini u iznosu od 1.756,44 EUR (146,37 x 12), odnosno RSD 184 hiljada. Ovaj iznos je u finansijskim izveštajima za 2011. godinu iskazan na kontu 424 Deo dugoročnih kredita koje dospevaju do jedne godine. Veza tačka 16 napomena.

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011	2010
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4.407	7.090
Dobavljači u zemlji	225.634	180.020
Dobavljači u inostranstvu	6.930	7.951
Ostale obaveze iz poslovanja – dug bišem vlasniku	741	2.345
Ukupno	237.712	197.406

Obaveze za primljene avanse odnos se na:

- Primljeni avansi za proizvode i usluge RSD 2.862 hiljada,
- Primljeni avansi –dug sindikatu „Lignit“ RSD 1.545 hiljada,
- Ukupno RSD 4.407 hiljada.

Najveće obaveze za primljene avanse odnose se na:

Red. broj	KUPAC	2010	Zatvoreno do dana revizije
1	M-Cop 2011 d.o.o.	679	RSD 64 hiljada
2	Atel d.o.o.	187	Nije zatvoreno
3	Beli prom d.o.o.	145	Nije zatvoreno
4	Bor d.o.o.	119	Nije zatvoreno
5	SZR Jovica Todorović	111	Nije zatvoreno
6	Sanboss o.d.	98	Nije zatvoreno
7	Kostić Komerc SR	89	Nije zatvoreno
8	Ciglana Šoljmoši SZR	70	Nije zatvoreno
9	Good will	65	Nije zatvoreno
10	Europa-komerc d.o.o.	59	RSD 59 hiljada
11	Sole komerc	58	RSD 58 hiljada
12	Anamax d.o.o.	57	Nije zatvoreno
13	Mini star d.o.o.	54	Nije zatvoreno
14	Ostali	1.071	
	Ukupno	2.862	RSD 181 hiljada

U toku 2012. godine do dana revizije isporukom uglja zatvorene su obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 181 hiljada.

Privredno društvo „Lignit“ d.o.o. osnovano je u periodu blokade tekućeg računa, sa ciljem poslovanja preko drugog pravnog lica. Ugalj je isporučivan „Lignitu“ koji je kupcima isporučivao i fakturisao ugalj. Nakon raskida ugovora o kupovinu kapitala metodom javne aukcije, Rudnik Kovin a.d. u restrukturiranju je tražio od kupaca da na njegov račun uplaćuju obavezu za isporučeni ugalj. Tako dobijena sredstva su knjižena na kontu 430 Obaveze za avanse-Lignit, čije stanje na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 1.545 hiljada.

Potraživanja od preduzeća Lignit iskazana na kontu 202 Kupci na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 6.438 hiljada, veza tačka 10 napomena. Nije moguća kompenzacija obaveza i potraživanja između „Rudnik Kovina“ a.d. u restrukturiranju i društva „Lignit“ d.o.o. u iznosu od RSD 1.545 hiljada, jer je tekući račun društva „Lignit“ blokiran.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

R. broj	NAZIV DOBAVLJACA	Stanje 31.12.2011	Usaglaseno IOS	Plaćeno do dana revizije
1	Elektrovojvodina, Novi Sad	102.139	102.139	Plaćeno RSD 3.693 hiljada
2	Cričin grad NMM Beton d.o.o.	37.511	37.511	Ništa nije plaćeno
3	Energy Consulting	23.088	23.088	Ništa nije plaćeno
4	Vode Vojvodine	27.109	19.351	Ništa nije plaćeno
5	Stil gradnja d.o.o.	7.822	7.822	Ništa nije plaćeno
6	Kolubara Metal, Lazarevac	4.645	4.645	Ništa nije plaćeno
7	SO Kovin	3.366	3.355	Ništa nije plaćeno
8	RTB Bor Grupa Rudnik bakra d.o.o.	2.237	2.237	Ništa nije plaćeno
9	Korpus d.o.o.	1.572	1.572	Plaćeno RSD 1.572 hiljada
10	Tehnoradionica	1.444	1.444	Ništa nije plaćeno
11	Prista Oil a.d.	1.286	1.286	Ništa nije plaćeno
12	Nedimil d.o.o.	1.134	1.134	Plaćeno RSD 1.134 hiljada
13	Vuković Oktan d.o.o.	1.046	1.046	Ništa nije plaćeno
14	Jaroslav Černi, Beograd	1.040	1.040	Plaćeno RSD 200 hiljada
15	Ostali	10.195		
	Ukupno	225.634		RSD 6.599 hiljada

Do dana revizije plaćene se obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 6.599 hiljada, što iznosi oko 3% kontrolisanih obaveza. Zbog nelikvidnosti Društvo plaća samo tekuće obaveze prema dobavljačima u zemlji, a obaveze iz ranijeg perioda se ne plaćaju, od toga se najveće obaveze odnose na Elektrovojvodinu iz Novog Sada, i Caričin grad iz Beograda.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu odnose se na:

Redni broj	NAZIV DOBAVLJACA	31.12.2011 EUR	2011 RSD 000	2010 RSD 000	Plaćeno do dana revizije
1	<i>S.C. Romalex impex SRL, Rumunija iz 2008</i>	52.000,00	5.441	5.486	Nije plaćeno
2	<i>Bakker Sliedrecht clectri Industry, Holandija</i>	-	-	915	Nije plaćeno
3	<i>Hydrocom d.o.o., Crna Gora</i>	7.990,00	836	892	Plaćeno 3.000 EUR-a
4	<i>ESBS, Energeticke strojirny brno, Bugarska iz 2008</i>	2.738,36	287	289	Nije plaćeno
5	<i>Vagledobiv Chernomore ltd, Bugarska iz 2007</i>	2.000,00	209	211	Nije plaćeno
6	<i>Mina Beli breg a.d. Bugarska iz 2008</i>	1.500,00	157	158	Nije plaćeno
	Ukupno	66.228,36	6.930	7.951	

Obaveze koje glase na EUR-e iskazane su po srednjem kursu EUR na dan 31.12.2011. godine. Do dana revizije plaćene su obaveze prema ino dobavljačima u iznosu od 3.000,00 EUR-a.

Ostale obaveze iz poslovanja iznose RSD 741 hiljada, a odnose se na obavezu prema bivšem vlasniku preduzeću „Kornikom“ iz Bugarske po osnovu obaveznog ulaganja.

20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<i>Ostale kratkoročne obaveze:</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Obaveze po osnovu zarada i naknada - bruto	28.896	29.591
Obaveze za kamate – kredit Banca Intesa, veza tačka 19 napomena	11.854	6.946
Obaveze za dividende i učešće u dobiti, veza tačka 14 napomena	336	786
Obaveze prema zaposlenima	483	20
Obaveze prema članovima upravnog odbora	400	400
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	1.463	1.756
Ostale obaveze	3.373	5.276
Ukupno	46.805	44.775

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada odnose se na:

- Obaveze za neto zarade i naknade zarada RSD 2.998 hiljada,
- Obaveze za poreze na zarade RSD 7.306 hiljada,
- Obaveze za doprinose na teret zaposlenih RSD 8.569 hiljada,
- Obaveze za doprinose na teret poslodavca RSD 9.984 hiljada,
- Porez za naknade zarada RSD 21 hiljada,
- Doprinosi PIO koji se refundiraju RSD 18 hiljada,
- Ukupno RSD 28.896 hiljada.

Obaveza za bruto zarade za drugi deo decembra 2011. godine iznosi RSD 4.914 hiljada.

Obaveze za neto zarade odnose se na neisplaćeni drugi deo zarada za decembar 2011. godine u ukupnom iznosu od RSD 2.998 hiljada. Drugi deo neto zarada za decembar 2011. godine isplaćen je 16.01.2012. godine (izvod Banca Intesa broj 9 od 16.01.2012. godine).

Kod isplate neto zarada za decembar 2011. godine plaćeni su porezi na zarade u iznosu od RSD 669 hiljada, doprinosi na teret radnika u ukupnom iznosu od RSD 1.153 hiljada, i doprinosi na teret poslodavca u ukupnom iznosu od RSD 1.153 hiljada.

Obaveze za poreze odnose se na period januar – april 2010. godine u iznosu od RSD 4.046 hiljada, i obračunatu kamatu na stari dug u iznosu od RSD 2.592 hiljada, što ukupno iznosi RSD 6.638 hiljada.

Obaveze za doprinose na teret zaposlenih odnose se na neplaćene doprinose za oktobar, novembar i decembar 2009. godine i obaveze za doprinose za period januar – april 2010. godine u iznosu od RSD 5.431 hiljada, uvećanu za kamatu na stari dug u iznosu od RSD 1.985 hiljada, što ukupno iznosi RSD 7.416 hiljada.

Obaveze za doprinose na teret poslodavca odnose se na neplaćene doprinose za oktobar, novembar i decembar 2009. godine i obaveze za doprinose za period januar – april 2010. godine u iznosu od RSD 5.119 hiljada, uvećanu za kamatu na stari dug u iznosu od RSD 3.712 hiljada, što ukupno iznosi RSD 8.831 hiljada.

Obaveze za kamate odnose se na:

obračunatu zateznu kamatu prema Banca Intesa a.d. na kredit u iznosu od RSD 11.397 hiljada, i obaveze za kamatu za decembar 2011. godine u iznosu od 456 hiljada. Obaveza za zateznu kamata nije plaćena do dana revizije, veza tačka 18 napomena.

Prema dva Ugovora o obezbeđenju naknade za rad i drugim pravima i obavezama člana Upravnog odbora od 01.02.2010. godine predviđeno je da se članovima Upravnog odbora na naknada za rad u Upravnom odboru isplaćuje 100.000 dinara neto mesečno. Ova obaveza je bila predviđena za bivše članove Upravnog odbora (Miliju Pejović i Babić Ranka oba iz Novog Sada), i nije isplaćena do dana revizije.

Ostale obaveze iznose RSD 3.373 hiljada, a odnose se na:

- Mesni samodoprinosi Kovin I, Kovin II, Bavanište RSD 2.057 hiljada, nije plaćeno do dana revizije,
- Obaveze za dop. PK Vojvodine, PK Pančeva, PK Srbije RSD 1.267 hiljada,
- Obaveze za obustave Sindikat Rudnika Kovin RSD 49 hiljada,
- Ukupno RSD 3.373 hiljada.

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

	2011	2010
<i>Obaveze za poreze:</i>		
Obaveze za porez na dodatu vrednost	9.527	6.546
Obaveze za poreze, carine i doprinose i druge dažbine	30.405	18.611
Obaveze za poreze i druge dažbine	1.386	1.452
Ukupno obaveze za poreze	41.318	26.609
<i>Pasivna vremenska razgraničenja:</i>		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2.246	1.553
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	2.246	1.553
Sveukupno	43.564	28.162

Obaveze za PDV iskazane su po Poreskim prijavi PDV (obrazac PP PDV), i to:

- Obaveza za PDV za april i maj 2010 RSD 4.284 hiljada, obaveza pre restrukturiranja,
- Kamata na PDV za 2010 i 2011 RSD 2.024 hiljada,
- Obaveza za PDV za decembar 2011 RSD 3.219 hiljada,
- Ukupno RSD 9.527 hiljada.

Dana 10. januara 2012. godine Društvo je platilo obavezu za PDV za decembar 2011. godine u iznosu od RSD 3.219 hiljada, a nije plaćen PDV za april i maj 2010. u ukupnom iznosu od RSD 4.284 hiljada. Zbog kašnjenje kod plaćanja PDV Rudnik Kovin je obračunao zateznu kamatu za 2010 i 2011. godinu, i na osnovu usaglašanja poreskog duga sa Poreskom upravom iz Kovina po stopi od 22,25% godišnje u iznosu od RSD 2.024 hiljada. Obračunata kamata je nadoknađena na teret finansijskih rashoda od kamata (konto 562).

Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova iznose RSD 30.405 hiljada, a odnose se na:

- Naknade za korišćenje mineralnih sirovina RSD27.592 hiljada,
- Fond za građevinsko zemljište i puteve RSD 6 hiljada,
- Obaveze za porez na imovinu - objekte RSD 628 hiljada,
- Obaveze za zapošljavanje invalida RSD 2.169 hiljada,
- Obaveze za takse na teret poslodavca RSD 10 hiljada,
- Ukupno RSD30.405 hiljada.

Zakonom o rudarstvu ("Sl. glasnik RS", broj 34/2006), pored ostalog, uvedena je taksa ili naknada za korišćenje i eksploataciju sve vrste uglja i uljnih škriljaca, za nemetalne sirovine i sirovine za dobijanje građevinskog materijala – šljunka.

Pravilnikom o načinu plaćanja naknade za korišćenje mineralnih sirovina („Sl. glasnik RS“, broj 102/06), utvrđeno je da se obračun naknada vrši kvartalno (15 dana po isteku tromesečja, odnosno po isteku godine).

Uredbom o visini naknade za korišćenje nemetalnih sirovina i dobijanje građevinskog materijala iz 2009. godine utvrđena je obaveza plaćnja naknade za proizvodnju uglja u visini od 1% vrednosti uglja, a za šljunak naknada iznosi 10 dinara po toni šljunka, počev od 01.01.2010. godine

Obaveza za naknadu za korišćenje mineralnih sirovina odnose se na naknade, i to:

- Za 2007 RSD 699 hiljada,
- Za 2008 RSD 5.843 hiljada,
- Za 2009 RSD 4.281 hiljada,
- Za 2010 RSD 7.659 hiljada,
- Za 2011 RSD 9.110 hiljada,
- Ukupno RSD27.592 hiljada.

Obaveza po osnovu penala zbog neizvršavanja obaveze zapošljavanja invalida u ukupnom iznosu od RSD 1.377 hiljada, knjižena je na osnovu rešenja Poreske uprave filijale Kovin broj 47-00206/2011-01-2 od

03.10.2011. godine obračunata za period jun 2010 do jula 2011. godine za dva radnika invalida za koje se plaća penal.

Do dana revizije ništa nije plaćeno od nevedenih obaveza.

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine iznose RSD 1.386 hiljada, a odnose se na:

- Obaveze za poreze po ugovorima o delu RSD 427 hiljada, plaćeno RSD 114 hiljada,
- Obaveze za poreze na druge prihode-zakup stana RSD 349 hiljada, nije plaćeno do dana EFR,
- Obaveze za doprinose za PIO zaposlenih RSD 265 hiljada, nije plaćeno do dana EFR,
- Obaveze za poreze i doprinos na naknade UO RSD 241 hiljada, nije plaćeno do dana EFR,
- Ostale obaveze RSD 104 hiljada,
- Ukupno RSD1.386 hiljada.

Do dana revizije plaćeni su ugovori o delu u iznosu od RSD 114 hiljada.

Ostala pasivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 2.246 hiljada, a odnose se na PDV po datim avansima.

22. POREZ NA DOBIT

Oporeziva dobit se obračunava na osnovu računovodstvene dobiti iskazane u godišnjim finansijskim izveštajima koja se dalje usklađuje za određene nepriznate troškove i za različite metode i stope obračuna amortizacije osnovnih sredstava propisanih poreskim propisima i onih koje koristi Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim politikama. Porez na dobit preduzeća se razlikuje je teoretskog iznosa koji bi se dobio primenom ponderisane prosečne poreske stope na ostvarenu dobit Društva, kako sledi:

	2011	2010
Dobit /(gubitak) iskazana u bilansu uspeha	(15.121)	(85.704)
Plus: Nedoizvoljeni troškovi i rashodi po poreskim propisima	(15.051)	15.682
Plus: Računovodstvena amortizacija	76.414	75.514
Minus: Poreska amortizacija	65.454	73.347
Plus: Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	32
Poreska osnovica	-	-
Poreska stopa	10%	10%
Poreska obaveza pre umanjenja	-	-
Minus: Umanjenje po osnovu zapošljavanja novih radnika	-	-
Minus: Umanjenje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	32.027
Poreska obaveza	-	-
Efektivna poreska stopa	-	-
Uplaćene akontacije u toku godine	18	-
Preostala poreska obaveza na dan 31. decembra	-	-
Mesečni iznos akontacije	-	-

Uvidom u Poreski bilans i Poresku prijavu za 2011. godinu utvrđeno je Društvo nema osnovicu za obračun i uplatu poreza na dobit, a nije u obavezi ni da plaća mesečne akontacije poreza na dobit u 2012. godini.

BILANS USPEHA

23. POSLOVNI PRIHODI

	2011	2010
Domaće tržište ostala pravna lica:		
Prihodi od prodaje proizvoda – veleprodaja	323.948	337.331
Prihodi od prodaje proizvoda - maloprodaja	47.924	25.673
Ukupno	371.872	363.004

Rudnik Kovin a.d. u restrukturiranju prihode ostvaruje od prodaje uglja (oko 98%), i prihode od prodaje šljunka oko 2%, pravnim i fizičkim licima na veliko i na malo.

24. PRIHODI PO OSNOVU AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

	2011	2010
Prihodi po osnovu upotrebe proiz. za ulaganje u osn. sred. šljunak	640	983
Prihodi po osnovu upotrebe proiz. za ulaganje u osn. sed.- putevi	796	4.160
Ukupno	1.436	5.143

Odnose se na izvedene radove u sopstvenoj režiji na izgradnji pristupnih puteva za Rudnik, i zalihe od 36.000 tona proizvedenog nekategorisanog šljunka koji će se upotrebiti za izgradnju pristupnih puteva.

25. POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011	2010
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	74.485	53.510
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	127.831	56.099
Minus:		
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	(53.510)	(43.447)
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	(56.099)	(51.192)
Ukupno	92.706	14.970

Povećanje vrednosti zaliha učinaka u 2011. u odnosu na 2010. godinu iznosi RSD 92.707 hiljada, i knjiženo je u korist prihoda od povećanja vrednosti zaliha učinaka, veza tačka 8 napomena.

26. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011	2010
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompezacija i povraćaja poreskih dažbina	878	27.271
Ostali poslovni prihodi	7.187	3.494
Ukupno	8.065	30.765

Prihodi od premija, subvenica, dotacija, regresa ... u iznosu od RSD 878 hiljada, u celosti se odnosi na elektromaterijal koji je popisan 20.10.2011. godine a nalazi se u magacinu elektro materijala, a koji je dobijen od dobavljača bez naknade kao uzorci ili gratis roba. Za vrednost ovog elektromaterijala zadužen je magacin, jer su strornirani troškovi elektromaterijala, a odobreno je prihodima od dotacija (konto 640).

Ostali poslovni prihodi u iznosu od RSD 7.187 hiljada, odnosi se na prihode po osnovu prefakturisanih računa za utrošenu električnu energiju, utovar i pretovar iskopanog šljunka, utrošenu vodu i slično, koji su prefakturisani društvu Caričin grad d.o.o. iz Beograda.

27. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011	2010
Troškovi materijala za izradu	-	839
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	22.909	33.163
Troškovi goriva i energije	72.519	67.236
Ukupno	95.428	101.238

28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	2011	2010
Troškovi amortizacije	76.414	75.514
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	1.152
Ukupno	76.414	76.666

U vezi troškova amortizacije vidi tačku 7 napomena, a u vezi rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih vidi tačku 15 napomena.

29. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011	2010
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	106.393	109.859
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	20.017	20.752
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2.472	4.811
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	2.588	2.287
Davanja licima koja nisu zaposlena kod poslodavca	-	118
Ostali lični rashodi i naknade	2.610	1.265
Ukupno	134.080	139.092

Na teret rashoda za 2011. godinu Društvo je ukalkulisalo bruto zarada za navedenu poslovnu godinu. Do 31.12.2011. godine Društvo nije isplatilo drugi deo bruto zarade za decembar 2011. godine. Drugi deo zadrada za decembar 2011. godine isplaćen je 16.01.2012. godine.

Ostali lični rashodi se odnose na:

- Otpremnine za odlazak u penziju RSD 593 hiljada,
- Troškovi prevoza na posao i sa posla RSD1.276 hiljada,
- Troškovi ishrane i smeštaja na terenu RSD 431 hiljada,
- Jubilarne nagrade RSD 281 hiljada,
- Ostale naknade troškova zaposlenim RSD 29 hiljada,
- Ukupno RSD2.610 hiljada.

30. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011	2010
<u>Troškovi proizvodnih usluga:</u>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	49.949	40.454
Troškovi transportnih usluga	1.427	10.879
Troškovi usluga održavanja	32.874	22.725
Troškovi zakupnina	2.620	5.186
Troškovi reklame i propagande	7	-
Troškovi istraživanja	4.969	3.919
Troškovi ostalih usluga	1.084	1.410
Svega	92.930	84.573
<u>Nematerijalni troškovi:</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2.306	14.582
Troškovi reprezentacije	927	885
Troškovi premija osiguranja	838	1.326
Troškovi platnog prometa	317	234
Troškovi poreza	18.917	5.945
Ostali nematerijalni troškovi	654	1.524
Svega	23.959	24.496
Ukupno	116.889	109.069

Troškovi usluga na izradi učinaka odnose se na:

- Usluge otkrivke Caričin grad, Beograd RSD 48.009 hiljada,
- Održavanje radnih mašina RSD 1.790 hiljada,
- Ostale usluge (osmatranja bunara, prerade uglja) RSD 149 hiljada,
- Ukupno RSD 49.948 hiljada.

Troškovi usluga održavanja odnose se na:

- Usluge održavanja - mašinsko redovno održavanje RSD25.559 hiljada,
- Usluge održavanja – elektro redovno održavanje RSD 4.387 hiljada,
- Usluge održavanje i material za vozila RSD 1.862 hiljada,
- Usluge održavanja (nova separacija, bežični sistem itd.) RSD 1.246 hiljada,
- Ukupno RSD32.874 hiljada.

Troškovi istraživanja za 2011. godinu iznose RSD 4.969 hiljada. Mesečno sa konta 280 AVR razgraničeni unapred plaćeni troškovi istraživanja - rudarski projekti, na teret troškova istraživanja tekuće godine (konto 536), knjiži se deo troškova istraživanja za tekuću proizvodnju u mesečnom iznosu od RSD 326 hiljada, što za 2011. godinu ukupno iznosi RSD 3.912 hiljada.

Pored toga, na teret troškova istraživanja knjiženi su računi Inštituta za vode "Jaroslav Černi" iz Beograda broj 42 od 09.02.2011 na iznos od RSD 550 hiljada, i broj 62 od 24.02.2011. godine na iznos od RSD 500 hiljada, na ime izrade projekata po pitanju režima voda, stanja izvorišta i stanja vodoprivrednih objekata na "Rudniku Kovin" za 2009 I 2010. godinu.

Troškovi zakupnina iznose ukupno RSD 2.620 hiljada, a odnose se na: fiksne troškove (struja, grejanje, čišćenje, voda itd.) zakupljenog poslovnog prostora u Kovinu RSD 2.618 hiljada, i troškove zakupa zemljišta u iznosu od RSD 2 hiljada.

Najveći iznos ostalih neproizvodnih usluga u iznosu od RSD 976 hiljada, odnosi se na usluge izrade Programa restrukturiranja Eucons group iz Beograda, fakturisane po Ugovoru br. 66101-87/10 od 22.12.201. godine, i računa broj 61/2011 od 14.11.2011. godine na RSD 366 hiljada.

Troškovi poreza odnose se na:

- Troškovi korišćenja vodnog zemljišta	RSD13.844 hiljada,
- Troškovi naknade za zaštitu životne sredine	RSD 1.978 hiljada,
- Troškovi naknada za zapošljavanje invalida	RSD 1.909 hiljada, plaćene rate za januar i februar 2012
- Porez na imovinu	RSD 1.173 hiljada, plaćeno RSD 6 hiljada,
- Ostale takse i naknade	RSD 13 hiljada,
- Ukupno	RSD18.917 hiljada.

Na teret troškovi korišćenja vodnog zemljišta ukalkulisana je naknada za korišćenje vodnog zemljišta za period jun - decembar 2010. godine u ukupnom iznosu od RSD 4.085 hiljada, i naknada za period januar – decembar 2011. godine u iznosu od RSD 9.759 hiljada, sa obračunatom kamatom zbog kašnjenja kod plaćanja.

Porez na imovinu ukalkulisan je po rešenju Opštinske uprave Kovin broj 436-4/14/2011 od 07.04.2011. godine, kojim je utvrđena obaveza poreza na nepokretnosti-građevinske objekte za 2011. godinu u iznosu od RSD 1.068 hiljada.

Rešenjem Opštinske uprave Opštine Kovin broj 434-2/476/2011 od 07.04.2011. godine utvrđena je obaveza za lokalnu taksu za isticanje firme za 2011. godinu u iznosu od RSD 35 hiljada.

31. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2011	2010
Prihodi od kamata	224	568
Pozitivne kursne razlike	696	1.384
Ostali finansijski prihodi	77	-
Ukupno	997	1.952

Prihodi od kamata iz DPO iznose RSD 165 hiljada, a kamata na novčana sredstva na tekućem računu iznosi RSD 59 hiljada.

32. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2011	2010
Rashodi kamata	26.270	20.874
Negativne kursne razlike	743	851
Ukupno	27.013	21.725

Rashodi kamata odnose se na:

- Kamate po kreditu Banca Intesa a.d.	RSD 4.907 hiljada,
- Kamate po obavezama za PDV, poreze I doprinose	RSD16.663 hiljada,
- Kamate po obavezama iz DPO	RSD 4.664 hiljada,
- Kamate po finansijskim sredstvima	RSD 36 hiljada,
- Ukupno	RSD26.270 hiljada.

U vezi troškova kamata, vidi tačke 18 i 19 napomena.

33. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi sastoje se od:	2011	2010
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	18
Dobici od prodaje materijala	890	980
Naplaćena otpisana potraživanja, veza tačka 10 napomena	1.000	3.035
Prihodi od smanjenja obaveza – ulaganje bivšeg vlasnika, vaza tačka 2.2. napomena	15	33.876
Ostali nepomenuti prihodi	17	-
Ukupno	1.922	37.909

34. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi sastoje se od:	2011	2010
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje postrojenja i opreme, veza tačka 7 napomena	10	32
Manjkovi materijala	382	20
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	20
Ostali nepomenuti rashodi – rabati, sponzorstva	5.224	14.464
Obezvredjenje učešća u kapitalu	-	12
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana, veza tačka 10 napomena	36.880	75.456
Ostali nepomenuti rashodi		2
Ukupno	42.496	91.657

Na ime količinskih rabata, rabata na avansne uplate i uplata pre valutnog roka kupcima su odobreni rabati u ukupnom iznosu od RSD 5.224 hiljada.

35. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31.12.2011. godine. Ukupna potraživanja od kupaca iznose RSD 143.432 hiljada, od toga neusaglašena potraživanja iznose RSD 133.959 hiljada, odnosno 93,4%, a usaglašena potraživanja iznose RSD 9.473 hiljada odnosno 6,6%. Skor sva neusaglašena potraživanja se nalaze na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca.

Od ukupnih obaveza prema dobavljačima u iznosu od RSD 225.250 hiljada, overeni IOS – i iznose RSD 210.978 hiljada, odnosno 93,66 %, a neusaglašene obaveze iznose RSD 14.272 hiljada, što iznosi 6,34%.

Obaveze prema Banci Intesa a.d. usaglašena je 100%, i obaveza prema Intesa leasing je usaglašena na dan 31.12.2011. godine.

36. UGOVORENE I POTENCIJALNE OBAVEZE

Izuzev obaveza koje su obelodanjene u finansijskim izveštajima Društva, ne postoje druge ugovorene ili potencijalne obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine. Društvo ima ustanovljenu hipoteku kao i upisana založna prava na osnovnim sredstvima Društva.

Medjutim, poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe

određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

(a) Bankarske i druge garancije

Pregled upisanih založnih prava po kreditima i garancijama:

1. Upisana založna prava:

1.1. Na zalihi uglja

Upisana u registar založnog prava na pokretnim stvarima i pravima ZLUP br. 3231/08 od 07.05.2008. godine, a odnosi se na količinu od 49.675 tona uglja različitih granulacija prema lager listi zaliha uglja, del.br. 45202-50/08 od 05.05.2008. godine – zaloga u korist Banke Intese ad Beograd, RC Pančevo, na osnovu Ugovora o kreditu del.br. 66301-8/08 od 06.05.2008. godine – kreditna partija 56-420-0304546.3

1.2. Na pokretnim stvarima

1.2.1. Zaloga na putničkom vozilu Škoda oktavia Elegance 2,0 i teretnom vozilu Gaz Gazela 3302-III (kamion) – zaloga broj 11255/2010 od 25.06.2010. godine u korist Republike Srbije, Ministarstvo finansija, Poreska uprava, filijala Pančevo do izmirenja duga na ime obaveze za PDV, u iznosu od 2.031.281,65 dinara

1.2.2. Zaloga na Minibusu Ikarbus IK-308 – zaloga broj 13149/2010 od 27.07.2010. godine u korist Republike Srbije, Ministarstvo finansija, Poreska uprava, filijala Pančevo do izmirenja duga na ime obaveze za PDV, u iznosu od 3.879.833,89 dinara

(b) Polise osiguranja

Specifikacija osigurane imovine:

Društvo nije osiguralo, nekretnine, postrojenja i opremu

Radnici su osigurani od povrede na radu, nesrećnog slučaja i bolesti

Putnička i teretna vozila su osigurana redovno, a kasko su osigurani: minibus, Toyota Avensis i Toyota Hilux, kao i LADA Niva koja se još uvek otplaćuje Intesa lizingu.

(c) Pitanja zaštite životne sredine

Propisi o životnoj sredini u Republici Srbiji su u procesu razvoja i Društvo nije iskazalo obaveze do 31. decembra 2011. godine za bilo koji predviđeni trošak uključujući naknade za pravne i konsultantske usluge, proučavanje lokacije, dizajn i primenu korektivnih planova, koji se odnose na pitanja zaštite životne sredine.

Prema našem mišljenju troškovi vezani za zaštitu životne sredine su značajni, ali zbog problema sa privatizacijom, problema sa likvidnošću i problema vezanih za nedovoljne tehničke mogućnosti proizvodnje uglja, zbog tehničke neispravnosti plovnog bagera malo, odnosno nedovoljno se ulaže u zaštitu životne okoline.

(d) Sudski sporovi

Društvo je tokom godine bilo uključeno u određeni broj sudskih sporova (kao tuženi i kao tužitelj) nastalih tokom normalnog toka poslovanja. Rukovodstvo smatra da ne postoje sudski sporovi u toku niti neizvršeni zahtevi koji bi mogli materijalno uticati na rezultat poslovanja ili finansijski položaj Društva, a koji nisu ukalkulisani ili obelodanjeni kroz finansijske izveštaje.

Privredno društvo „Rudnik Kovin“ a.d. u restrukturiranju vodi 49 sudski sporova, od toga se 48 sporova vodi protiv kupaca koji ne plaćaju svoje obaveze prema društvu, a vodi se i jedan sudski spor protiv jednog fizičkog lica iz Novog Sada radi utvrđivanja ništavnosti ugovora.

Ukupna vrednost ovih sporova iznosi oko RSD 150.728 hiljada. Predmeti se nalaze u različitim fazama (doneto rešenje nije određeno izvršenje, doneto rešenje o izvršenju uloženi prigovori ili nije uloženi prigovor itd.). Po nekim predmetima doneto je rešenje o izvršenju ali potraživanja nisu naplaćena jer su tekući računi dužnika blokirani.

Najveći sporovi po vrednosti vode se protiv sledećih kupaca, i to:

1. Kanis d.o.o., Beograd	RSD 36.665 hiljada, tužba podneta 17.10.2011
2. Aleksandrija export import, Beograda	RSD 24.104 hiljada, postupak u toku,
3. Energy Consulting and Engineering, Bgd	RSD 22.354 hiljada, tužba podneta 04.1.2011
4. Energy consulting, Beograd	RSD 13.229 hiljada, doneto rešenje o izvršenju,
5. FOPA, Vladičin Han	RSD 13.148 hiljada, doneto rešenje o izvršenju,
6. Duško Vasiljević, Novi Sad	RSD 11.000 hiljada, postupak okončan u korist Društva,
7. Lignit pro d.o.o., Kovin	RSD 6.438 hiljada, postupak u toku,
8. TEG d.o.o., Lazarevac	RSD 5.104 hiljada, određeno izvršenje,
9. Nevena a.d. Leskovac	RSD 4.887 hiljada, doneto rešenje o izvršenju,
10. Stil gradnja d.o.o., Beograd	RSD 3.817 hiljada, postupak u toku,
11. Dunav kop d.o.o., Subotica	RSD 1.952 hiljada, doneto izvršenje o izvršenju,
12. Lepojević d.o.o., Novo Orahovo	RSD 1.303 hiljada, naplaćeno RSD 100 hiljada,
13. Ostale 46 tužbe	RSD 6.727 hiljada,
14. Ukupno	RSD150.728 hiljada.

Do dana revizije naplaćena su utužena potraživanja od kupaca u iznosu od RSD 3.335 hiljada.

Protiv Društva „Rudnik Kovin“ a.d. u restrukturiranju vodi se 18 sporova, od toga su 14 radni sporovi, a četiri dobavljača tuže Rudnik Kovin zbog neplaćanja obaveza u iznosu od RSD 105.256 hiljada, i to:

1. Elektrovojvodina, Novi Sad	RSD 66.516 hiljada, ročište zakazano za 21.12.2011,
2. N&MM Beton, Caričin grad, Beograd	RSD 36.106 hiljada, postupak okončan na štetu društva,
3. Vuković Oktan d.o.o. Veternik	RSD 1.585 hiljada, utvrđeno povlačenje tužbe,
4. Rudarski institut, Beograd	RSD 1.049 hiljada, odbačen predlog za izvršenje.

„Rudnik Kovin“ a.d. se nalazi u restrukturiranju pa se za sada ne vrši blokada tekućeg računa po sudskim rešenjima.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Na osnovu Programa restrukturiranja PD za podvodnu eksploataciju uglja „Rudnik Kovin“ a.d. Kovin „u restrukturiranju“, koji je usvojila Odlukom Skupštine Društva br.01601-10/11 od 06.12.2011. godine, i prihvaćenim Rešenjem Agencije za privatizaciju br. 10-5428-11/06 od 08.12.2011. godine, a u skladu sa članom 9. Zakona o Agenciji za privatizaciju, i članom 28. Zakona o privatizaciji i Zaključkom Vlade Republike Srbije 05 broj 023-7454/2011-001 od 20.10.2011. godine Agencija je objavila Javni poziv za učešće na javnom tenderu za prodaju imovine PD za podvodnu eksploataciju uglja „Rudnik Kovin“ a.d. Kovin „u restrukturiranju“, u vidjenom stanju. Šifra tendera: RUDK 07/11, a zatim je dana 16.01.2012. godine objavila i IZMENE br. 1 Javnog poziva za prodaju imovine PD za podvodnu eksploataciju uglja „Rudnik Kovin“ a.d. Kovin „u restrukturiranju“, u vidjenom stanju, rok za podnošenje obavezujuće ponude je 29.03.2012. godine. Šifra tendera: RUDK 07/11.