



Република Србија  
Агенција за привредне регистре  
Регистар финансијских извештаја  
и података о билансу

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име Alas Holding ad

Матични број 07180330 ПИБ 100112489 Општина Novi Sad

Место Ledinci

ПТТ број 21207

Улица Dunavska

Број 4

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,  
обвезник се разврстао као  правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив 1303978772028 - Sead Djakovic

Место Sabac

Улица Kneza Milosa

Број 8/3

E-mail s.djakovac@alas-holding.rs

Телефон 0648282473

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име Roman

Презиме Kratochvil

ЈМБГ 38586629



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Matični broj	[ ] Sifra delatnosti	100112489 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Holding ad

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

## BILANS STANJA - konsolidovani



7005011824273

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		2195580	2410265
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	25,17	282182	296552
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1591612	1743102
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	36,15	1589418	1740769
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007	27,16	2194	2333
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		321786	370611
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	17	1184	1184
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		320602	369427
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		1304605	1464381
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	38,18	580695	596696
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		723910	867685
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	487443	615978
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	19	1909	70
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	20	118663	87526
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	68443	148688

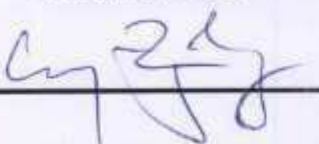


Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		47452	15423
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		3500185	3874646
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023		325752	0
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		3825937	3874646
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		575466	562304
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		0	60793
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	30;23	1214277	1257298
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		1214277	1196505
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		3811825	3795538
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	24	296562	293069
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	25	1813289	2341989
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		1796103	2291447
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		17186	50542
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1701974	1160480
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	822221	434448
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	647737	547159
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	28	197520	141708
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	29	34023	37165
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	29	473	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		14112	18315
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3825937	3874646
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	30	575466	562304

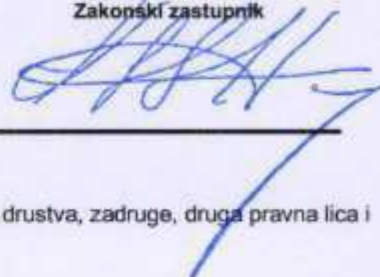
u LEDINCIJA dana 27.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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



Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	[ ] Sifra delatnosti	100112489 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : Alas Holding ad

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

## BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011824280

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201	3.12	2001853	2146692
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	3.0; 5	1979321	2037240
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	2.0; 5	4596	71461
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	3.0; 5	314344	291821
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	3.0; 5	331234	260136
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	3.0; 6	34826	6306
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207	3.12	2278741	2243801
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	2.4; 2	25039	49962
51	2. Troskovi materijala	209	3.0; 2	1002259	1058569
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	2.4; 8	357470	343993
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	3.0; 9	218144	220373
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	2.4; 6	675829	570904
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		276888	97109
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	3.0; 11	417999	215156
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	2.0; 11	543557	591619
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	2.4; 12	26907	97917
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	3.0; 12	20509	88534
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219			
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220		396048	464189
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		396048	464189
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		473	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13	4242	2532
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		392279	461657
	A%. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

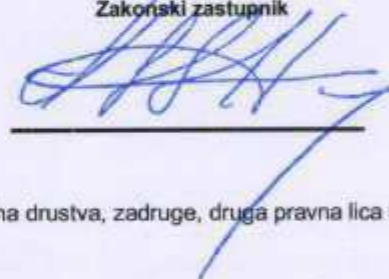
u LEDINCIMA dana 27.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakorski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
07160330 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100112489 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : **Alas Holding ad**

Sediste : **Ledinci, Dunavska 4**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011824297

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

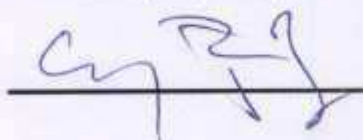
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AQP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 3 )</b>	301	2562343	2393827
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2447088	2336690
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1885	5882
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	113370	51255
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 5 )</b>	305	2456444	2317146
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1888668	1797302
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	345374	325042
3. Placene kamate	308	98364	88619
4. Porez na dobitak	309	5521	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	118517	106183
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	105899	76681
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	0	33436
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314	0	33436
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	69156	21247
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320	15303	25
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	53853	21222
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323	0	12189
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	69156	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3)</b>	325	360724	26404
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	11239
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	360724	15165
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	477712	82700
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	477378	78889
3. Finansijski lizing	332	334	3811
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	116988	56296
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	2923067	2453667
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	3003312	2421093
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	32574
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	80245	0
<b>A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	148688	116114
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	68443	148688

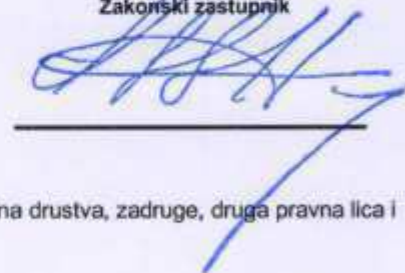
U LEĐICA dana 27.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	Sifra delatnosti	100112489 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : Alas Holding ad

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011824310

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1195310	414	77603	427		440	1688	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	1195310	417	77603	430		443	1688	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	15615	432		445	1688	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1195310	420	61988	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1195310	423	61988	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425	43021	438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1195310	426	18967	439		452		

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	43400	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	43400	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	43400	471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478		491		504	



Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	781370	531		544	536631
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508		521	781370	534		547	536631
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	415135	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	475838
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511		524	1196505	537		550	60793
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514		527	1196505	540		553	60793
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	17772	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	60793
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517		530	1214277	543		556	

Red. br.	O P I S	ACP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	325752
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	325752

u LEBZICIMA dana 27.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj		100112489 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Holding ad

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

## STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011824303

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	382	397

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	297824	1272	296552
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	10063	XXXXXXXXXXXX	10063
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	24433	XXXXXXXXXXXX	24433
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	283454	1272	282182
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	2314925	571823	1743102
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	101046	XXXXXXXXXXXX	101046
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	252536	XXXXXXXXXXXX	252536
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2163435	571823	1591612

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	194867	178960
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	363697	380588
13	4. Roba	619	17469	24772
14	5. Stalna sredstva namerijena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	4662	12376
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>580695</b>	<b>596696</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1195310	1195310
	u tome : strani kapital	624	1034494	1034494
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	18967	61988
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>1214277</b>	<b>1257298</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj  
- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	1195310	1195310
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1195310	1195310
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>1195310</b>	<b>1195310</b>



## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	399735	557465
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	647737	547159
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1011	4275
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	369097	336817
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	3591199	2259807
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	196575	187048
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	28941	27674
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	48195	45493
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	2470	3678
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	375977	394274
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>5660937</b>	<b>4363690</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	519484	484887
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	272187	257137
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	48157	45358
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	4380	6275
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	32746	35223
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	519700	418676
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	275646	148990
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	201814	205427
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	10932	18517
553	13. Troškovi platnog prometa	663	4083	2354

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1471	1364
555	15. Troškovi poreza	665	37657	29402
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	132756	130048
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	191913	130048
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	191913	124506
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>2444839</b>	<b>2038212</b>

#### VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

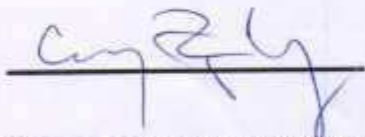
Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	28142	51405
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	72889	17867
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	72889	17867
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>173920</b>	<b>87139</b>



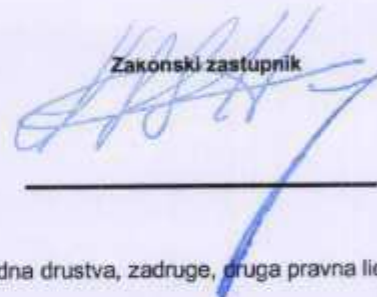
## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

u LEDINCIMA dana 27.4. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

**«ALAS HOLDING »A.D.  
LEDINCI**

**Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za  
godinu završenu  
31.decembra 2011.godine**



## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala „Zorka Nemetali“ osnovano je kao društveno preduzeće i registrovano u Trgovinskom sudu pod brojem FI 205/89 dana 1. avgusta 1989 godine. Promena pravne forme Društva je nastala 1999 godine kada je postalo Akcionarsko Društvo i ta promena registrovana je u Trgovinskom sudu pod brojem FI 1162/99.

U skladu sa Odlukom Agencije za privatizaciju od 09. oktobra 2003 godine ukupan kapital Društva u iznosu od 703.839 hiljada podeljen je na: društveni kapital -73,82%, akcijski kapital -Zorka Holding Šabac 26,03% i akcijski kapital radnika -0,15%.

Dana 26. decembra 2003 godine preduzeće Alas International AG, Ohlsdorf, Austrija kupilo je 77,71% akcijskog kapitala Društva. Ova promena vlasništva kapitala registrovana je u Centralnom registru.

U toku 2004 godine Društvo je izvršilo prenos značajnog dela svoje imovine i delatnosti na zavisna pravna lica. Osnovna delatnost zavisnih društava je proizvodnja i prodaja keramičkih podnih i zidnih pločica, proizvodnja i prodaja opekarskih proizvoda, proizvodnja i prerada kamena i ostalih nemetaličnih sirovina, proizvodnja i prodaja gline, kao i pružanje administrativnih usluga od strane matičnog društva.

Društvo je 2005 godine kupovinom 20.000 akcija preduzeća Alas Rakovac ad iz Novog Sada postalo većinski vlasnik sa 55%, a tokom 2006 godine na berzi je kupilo još 6.647 akcija, tako da ukupno poseduje 73,96% kapitala Društva Alas Rakovac ad.

Početkom 2007 godine na sednici Skupštine Društva doneta je Odluka o promeni naziva i promeni sedišta Društva. Društvo posluje pod punim imenom Alas Holding ad, a sedište Društva je u Novom Sadu.

Adresa Društva je Novi Sad, ulica Danila Kiša broj 3.

**Broj zaposlenih: 382**

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-



00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Upravnog odbora Društva dana 27.04.2011. godine.

## **2.2. Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

Konsolidovani finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.8 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.11 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,



- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

### 2.5. *Promene u računovodstvenim politikama*

Privredno društvo Alas Holding ad nije u obračunskom periodu imalo izmenu računovodstvenih politika koje se primenjuju od 01.januara 2011.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

### 3.1. Konsolidacija

#### (i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice, i zavisna pravna lica koja su prikazana u sledećem pregledu:

Naziv zavisnog društva	% učešća u kapitalu	% prva glasa
-Zorka Keramika doo	100,0 %	100,00 %
-Zorka Opeka doo	79,02 %	50,00 %
-Zorka Alas Kamen doo	100,00%	100,00 %
-Zak Immo doo	100,00%	100,00 %
-Alas Rakovac ad	73,96 %	73,96 %

#### (ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

#### (iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobiti, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

### 3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

### 3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

### 3.4. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva, krediti 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.

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



Na dan 31. decembar 2011 godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Kredit i potraživanja*

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

#### *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po nabavnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

#### *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

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

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.



#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

#### *Obevređenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

#### *Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.



Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

#### *Obaveze iz poslovanja*

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

### **3.5. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, računovodstveni softveri, franšize, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

### **3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.



Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011.	Procenjeni	2010.	Procenjeni vek
	%	vek trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Zemljišta	0	40	0	40
Građevinski objekti	2.5	40	2.5	40
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	20	5	20	5
Nameštaj i ostala oprema	10	10	10	10

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

### 3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od

investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Privredno društvo Alas Holding ad nije na dan 31.12.2011 godine vršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina.

### **3.8. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

### **3.9. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljenje na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.



### **3.10. Naknade zaposlenima**

#### *Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

#### *Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

#### *Kratkoročna, plaćena odsustva*

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### **3.11. Rezervisanja**

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

### **3.12. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

### **3.13. Prihodi**

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.14. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.



### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

## **3.15. Porez na dobitak**

### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

### *Odloženi porez*

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

### **3.16. Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

### **3.17. Informacije po segmentima**

Segment poslovanja je komponenta Društva:

- a) Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode,
- b) Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse i
- c) Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

## **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

### **4.1. Tržišni rizik**

#### **(a) Rizik od promene kursa stranih valute**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.



**Alas Holding ad**  
*Napomene uz konsolidovane  
 finansijske izveštaje*

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23.832	44.611	68.443
Potraživanja od kupaca	103.946	383.497	487.443
Kratkoročni finansijski plasmani	118.663	-	118.663
Učešća u kapitalu	-	1.184	1.184
Dugoročni finansijski plasmani	299.204	21.398	320.602
Ostala potraživanja	-	47.452	47.452
<b>Ukupno</b>	<b>545.645</b>	<b>498.142</b>	<b>1.043.787</b>
Dugoročna rezervisanja	-	296.562	296.562
Dugoročni krediti	1.796.102	-	1.796.103
Ostale dugoročne obaveze	15.696	1.490	17.186
Kratkoročne finansijske obaveze	776.346	45.875	822.221
Obaveze dobavljačima	449.626	198.111	647.737
Obaveze kratkorocne obaveze	165.516	32.005	197.520
Ostale obaveze	-	34.496	34.496
<b>Ukupno</b>	<b>3.208.283</b>	<b>608.538</b>	<b>3.811.825</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>(2.657.642)</b>	<b>(110.396)</b>	<b>(2.768.038)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	34.403	114.285	148.688
Potraživanja	93.844	522.134	615.978
Kratkoročni finansijski plasmani	87.426	100	87.526
Učešća u kapitalu	-	1.184	1.184
Dugoročni finansijski plasmani	341.124	28.303	369.427
Ostala potraživanja	-	15.423	15.423
<b>Ukupno</b>	<b>556.797</b>	<b>681.499</b>	<b>1.238.296</b>
Dugoročna rezervisanja	-	293.069	293.069
Dugoročni krediti	2.291.447	-	2.291.447
Ostale dugoročne obaveze	49.135	1.407	50.542
Kratkoročne finansijske obaveze	428.911	5.537	434.448
Obaveze dobavljačima	325.146	221.222	547.159
Ostale kratkoročne obaveze	114.209	27.499	141.708
Ostale obaveze	-	37.105	37.165
<b>Ukupno</b>	<b>3.209.639</b>	<b>585.899</b>	<b>3.795.538</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.</b>	<b>(2.652.842)</b>	<b>95.530</b>	<b>(2.557.242)</b>

**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	361.731	306.862
Finansijske obaveze	<u>1.276.153</u>	<u>1.273.019</u>
	<u>(914.422)</u>	<u>(966.157)</u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>1.311.992</u>	<u>1.405.422</u>
	<u>(1.311.992)</u>	<u>(1.405.422)</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

#### **4.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.



**Alas Holding ad**  
*Napomene uz konsolidovane  
 finansijske izveštaje*

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	68.443	-	-	-	68.443
Potraživanja	487.443	-	-	-	487.443
Kratkoročni finansijski plasmani	-	118.663	-	-	118.663
Učešća u kapitalu	-	-	-	1.184	1.184
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	2.835	317.767	-	320.602
Ostala potraživanja	47.452	-	-	-	47.452
<b>Ukupno</b>	<b>603.338</b>	<b>121.498</b>	<b>317.767</b>	<b>1.184</b>	<b>1.043.787</b>
Dugoročna rezervisanja	-	6.487	290.075	-	296.562
Dugoročni krediti	-	-	1.796.103	-	1.796.103
Ostale dugoročne obaveze	-	-	17.186	-	17.186
Kratkoročne finansijske obaveze	-	822.221	-	-	822.221
Obaveze iz poslovanja	647.737	-	-	-	647.737
Ostale kratkoročne obaveze	197.520	-	-	-	197.520
Ostale obaveze	34.496	-	-	-	34.496
<b>Ukupno</b>	<b>879.753</b>	<b>828.708</b>	<b>2.103.364</b>	<b>-</b>	<b>3.811.825</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>(276.415)</b>	<b>(707.210)</b>	<b>(1.785.597)</b>	<b>1.184</b>	<b>(2.768.038)</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	148.688	-	-	-	148.688
Potraživanja	615.978	-	-	-	615.978
Kratkoročni finansijski plasmani	-	87.526	-	-	87.526
Učešća u kapitalu	-	-	-	1.184	1.184
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-	121.686	247.741	369.427
Ostala potraživanja	15.423	-	-	-	15.423
<b>Ukupno</b>	<b>780.089</b>	<b>87.526</b>	<b>121.686</b>	<b>248.925</b>	<b>1.238.296</b>
Dugoročna rezervisanja	-	-	-	293.069	293.069
Dugoročni krediti	-	-	2.291.447	-	2.291.447
Ostale dugoročne obaveze	-	7.912	41.224	1.406	50.542
Kratkoročne finansijske obaveze	-	434.448	-	-	434.448
Obaveze iz poslovanja	547.159	-	-	-	547.159
Ostale kratkoročne obaveze	141.708	-	-	-	141.708
Ostale obaveze	37.165	-	-	-	37.165
<b>Ukupno</b>	<b>726.032</b>	<b>442.360</b>	<b>2.332.671</b>	<b>294.475</b>	<b>3.795.538</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.</b>	<b>54.057</b>	<b>(534.834)</b>	<b>(2.210.985)</b>	<b>(45.550)</b>	<b>(2.557.242)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

##### *Potraživanja od kupaca*

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	358.882	513.740
Kupci u inostranstvu	40.853	43.725
- Evro zona	9.144	22.939
- Ostali	31.709	20.786
<b>Ukupno</b>	<b><u>399.735</u></b>	<b><u>557.465</u></b>

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Trgovine na veliko	399.735	513.408
Trgovine na malo	-	44.057
<b>Ukupno</b>	<b><u>399.735</u></b>	<b><u>557.465</u></b>



*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	132.178	-	362.325	-
Docnja od 0 do 30 dana	52.936	-	78.595	-
Docnja od 31 do 60 dana	42.581	-	44.849	-
Docnja od 61 do 90 dana	38.241	-	8.089	-
Docnja od 91 do 180 dana	18.487	-	30.796	-
Docnja od 181 do 365dana	107.357	-	22.256	(6.320)
Docnja preko 365dana	49.801	(41.846)	61.114	(44.239)
<b>Ukupno</b>	<b>441.581</b>	<b>(41.846)</b>	<b>608.024</b>	<b>(50.559)</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	50.559	38.233
Povećanja	-	12.326
Smanjenja	(8.713)	-
Otpisi	-	-
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>41.846</b>	<b>50.559</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

*Alas Holding ad*  
*Napomene uz konsolidovane*  
*finansijske izveštaje*

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	2.572.449	2.686.354
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	68.443	148.688
Neto dugovanje	2.504.006	2.537.666
Kapital ukupno	(325.752)	60.793
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>41,74</b>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

\*\* *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.



**5. PRIHODI OD PRODAJE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	1.979.321	2.037.240
-na domaćem tržištu	1.437.091	1.675.226
-na inostranom tržištu	542.230	362.014
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	4.596	71.461
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	314.344	291.821
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(331.234)	(260.136)
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.967.027</u></b>	<b><u>2.140.386</u></b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupa	34.826	6.306
<b>Ukupno</b>	<b><u>34.826</u></b>	<b><u>6.306</u></b>

**7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	25.039	49.962
Troškovi materijala	380.878	474.433
Troškovi ostalog materijala i rezervnih delova	101.897	99.249
Troškovi goriva i energije	519.484	484.887
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.027.298</u></b>	<b><u>1.108.531</u></b>

**8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	272.187	285.596
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	48.157	16.898
Ostali lični rashodi	37.126	41.499
<b>Ukupno</b>	<b><u>357.470</u></b>	<b><u>343.993</u></b>

**9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	189.898	192.321
- nematerijalna ulaganja	11.916	13.106
<b>Ukupno</b>	<b><u>201.814</u></b>	<b><u>205.427</u></b>
Troškovi rezervisanja za:		
-obavljanje rudnog blaga	9.843	12.946
-rezervisanje za otpremnine	3.594	-
- sudske sporove	2.893	2.000
<b>Ukupno</b>	<b><u>16.330</u></b>	<b><u>14.946</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>218.144</u></b>	<b><u>220.373</u></b>

**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	10.329	10.189
Troškovi transportnih usluga	50.679	44.997
Troškovi održavanja	54.802	57.048
Troškovi zakupnina	275.646	155.508
Troškovi sajmovi	3.416	2.784
Troškovi reklame i propagande	18.867	20.824
Troškovi istraživanja	-	119
Troškovi ostalih usluga	105.959	127.206
Troškovi neproizvodnih usluga	71.239	55.416
Troškovi reprezentacije	10.404	9.964
Troškovi premija osiguranja	10.932	18.517
Troškovi platnog prometa	4.083	2.354
Troškovi članarina	1.471	1.364
Troškovi poreza i nakanda	37.844	29.760
Ostali nematerijalni troškovi	20.158	34.854
<b>Ukupno</b>	<b><u>675.829</u></b>	<b><u>570.904</u></b>



**11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	37.720	17.867
Pozitivne kursne razlike	380.279	191.701
Ostali finansijski prihodi	-	5.588
<b>Ukupno</b>	<b><u>417.999</u></b>	<b><u>215.156</u></b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata	141.120	130.048
Negativne kursne razlike	359.859	415.214
Efekti valutne klauzule	84	723
Ostali finansijski rashodi	42.494	45.634
<b>Ukupno</b>	<b><u>543.557</u></b>	<b><u>591.619</u></b>
<b>Neto finansijski prihodi/rashodi</b>	<b><u>(125.558)</u></b>	<b><u>(376.463)</u></b>

**12. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje nekretnina, opreme	10.491	1.298
Dobici od prodaje udela	-	73.615
Dobici od prodaje materijala	1.033	196
Viškovi	27	234
Ostali nepomenuti prihodi	15.356	22.574
<b>Ukupno</b>	<b><u>26.907</u></b>	<b><u>97.917</u></b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje opreme	114	1.561
Neotpisana vrednost rashodovanih sredstava	2.311	3.007
Manjkovi	204	252
Ostali rashodi	7.061	12.825
Naknadno odobren rabat kupcima	2.542	38.435
Obezvredenje potraživanja od kupaca	3.516	10.697
Obezvredenje drugih potraživanja	-	5.932
Obezvredenje ostale imovine	4.761	15.825
<b>Ukupno</b>	<b><u>20.509</u></b>	<b><u>88.534</u></b>
<b>Neto ostali prihodi/rashodi</b>	<b><u>6.398</u></b>	<b><u>9.383</u></b>

13. **POREZ NA DOBITAK**

a) **Komponente poreza na dobitak**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	473	-
Odloženi poreski prihod/(rashod)	<u>4.242</u>	<u>2.532</u>
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b><u>3.769</u></b>	<b><u>2.532</u></b>

b) **Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		
Obračunati porez po stopi od 10%	<u>946</u>	<u>-</u>
Efekti stalnih razlika	-	-
Efekti privremenih razlika	-	-
Iskorišćeni poreski krediti	<u>473</u>	<u>-</u>
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>	<b>473</b>	<b>-</b>
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi	<u>4.242</u>	<u>2.532</u>
<b>Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)</b>	<b><u>3.769</u></b>	<b><u>2.532</u></b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<u>---%</u>	<u>---%</u>

c) **Odložena poreska sredstva/obaveze**

Odložena poreska *sredstva/obaveze* u iznosu od RSD 4.242 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:



*Alas Holding ad*  
*Napomene uz konsolidovane*  
*finansijske izveštaje*

U hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	5.000	19.110	14.110	4.957	23.272	18.315
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
<b>Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto</b>	<b>5.000</b>	<b>19.110</b>	<b>14.110</b>	<b>4.957</b>	<b>23.272</b>	<b>18.315</b>

#### 14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Investicije u toku i avansi	Ostala	Ukupno
			nematerijalna ulaganja	
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na 1. januar 2011.	30.480	-	303.566	334.046
Povećanja	317	-	-	317
Prenos sa/na	-	-	9.746	9.746
Ostala smanjenja	-	-	(10.510)	(10.510)
<b>Stanje na 31. decembar 2011.</b>	<b>30.797</b>	<b>-</b>	<b>302.802</b>	<b>333.599</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januar 2011.	18.857	-	20.644	39.501
Amortizacija za 2011. godinu	8.642	-	3.274	11.916
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2011.</b>	<b>27.499</b>	<b>-</b>	<b>23.918</b>	<b>51.417</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>				
<b>31. decembar 2011. godine</b>	<b>3.298</b>	<b>-</b>	<b>278.884</b>	<b>282.182</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>				
<b>31. decembar 2010. godine</b>	<b>13.630</b>	<b>-</b>	<b>282.922</b>	<b>296.552</b>

## 15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na 1. januar 2011.	123.982	672.597	1.823.685	82.808	2.703.072
Povećanja	5.838	8.912	41.053	6.379	62.182
Prenos sa/na	-	22.134	16.730	(48.609)	(9.745)
Ostala smanjenja	-	(20.415)	(18.498)		(38.913)
<b>Stanje na 31. decembar 2011.</b>	<b>129.820</b>	<b>683.228</b>	<b>1.862.970</b>	<b>40.578</b>	<b>2.716.596</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
Stanje 1. januar 2011.	-	284.657	677.646		962.303
Amortizacija za 2011. godinu	-	16.311	173.587		189.898
Prodaja/rashod	-	(15.171)	(9.852)		(25.023)
<b>Stanje na 31. decembar 2011.</b>	<b>-</b>	<b>285.797</b>	<b>841.381</b>		<b>1.127.178</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>129.820</b>	<b>397.431</b>	<b>1.021.589</b>	<b>40.578</b>	<b>1.589.418</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine</b>	<b>123.982</b>	<b>387.940</b>	<b>1.146.039</b>	<b>82.808</b>	<b>1.740.769</b>

Ulaganja u tuđa sredstva obuhvaćena su u okviru opreme i imaju nabavnu vrednost od 16.936 hiljada dinara, ispravku vrednosti u iznosu od 6.545 hiljada i njihova knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2011 iznosi 10.391 hiljade dinara.

## 16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje 1. januara 2011. godine	5.528
Nabavka	
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>5.528</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	
Stanje 1. januara 2011. godine	3.195
Amortizacija	139
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>3.334</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.</b>	<b>2.194</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.</b>	<b>2.333</b>



Investicione nekretnine u iznosu od RSD 2.194 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine odnose se na izdavanje magacinskog prostora na pogonu Rakovac u zakup.

#### 17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Učešća u kapitalu privrednih društva</b>		
-Carinska zona Šabac	824	824
-Zorka Stan	148	148
-Vojvodina put	212	212
<b>Ukupno</b>	<b>1.184</b>	<b>1.184</b>
<b>Ostali finansijski plasmani</b>		
-Dugoročni zajmovi ostalim pravnim licima	217.653	235.260
-Dugoročno potraživanje za prodaju uloga	78.716	121.687
-Ostali dugoročni plasmani	24.233	28.304
-Ispravka vrednosti plasmana	-	(15.824)
<b>Ukupno</b>	<b>320.602</b>	<b>369.427</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>321.786</b>	<b>370.611</b>

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po nabavnoj vrednosti kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Društvo je prodalo ulog koji je imalo u preduzeću Top Kalk doo sa odloženom naplatom u narednih tri godine što je iskazalo na dugoročnim potraživanjima u iznosu od 78.716 hiljada dinara. U 2012 godini dospeva za naplatu iznos od 63.924 hiljada dinara i to je iskazano na poziciji kratkoročnih plasmana.

#### 18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	118.235	100.588
Rezervni delovi	75.875	77.910
Alat i inventar	757	461
<b>Ukupno</b>	<b>194.867</b>	<b>178.959</b>
Gotovi proizvodi	363.697	380.588
Roba	17.469	24.772
Dati avansi za zalihe	4.662	12.377
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Ukupno</b>	<b>385.828</b>	<b>417.737</b>

*Alas Holding ad*  
*Napomene uz konsolidovane*  
*finansijske izveštaje*

Stanje na dan 31. decembra

580.695

596.696

**19. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD

2011.

2010.

**Potraživanja po osnovu prodaje**

Kupci u zemlji

371.398

537.623

Kupci u inostranstvu

70.183

70.401

**Ukupno:**

441.581

608.024

*Minus: Ispravka vrednosti*

-Ispravka vrednosti kupaca u zemlji

12.516

23.883

-Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu

29.330

26.677

**Ukupno:**

41.846

50.560

**Stanje na dan 31. decembra :**

**399.735**

**557.464**

**Ostala potraživanja iz poslovanja**

-Potraživanja od zaposlenih

1.687

2.939

-Ostala potraživanja od državnih organa

147

389

-Ostala potraživanja

5.369

5.067

-Potraživanja za prodaju udela

61.931

50.119

-Potraživanja za kamatu

18.574

-

**Stanje na dan 31. decembra :**

87.708

58.514

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

1.909

70

**Saldo na dan 31. decembra**

1.909

70

**20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD

2011.

2010.

Ostali kratkoročni plasmani

118.663

87.526

**Stanje na dan 31. decembra**

118.663

87.526



**21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	13.072	62.141
Devizni račun	10.765	20.134
Blagajna	161	72
Ostala izdvojena sredstva	22.239	22.739
Oročena novčana sredstva	22.206	43.602
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>68.443</b>	<b>148.688</b>

Deponovana novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka, oročena su na godišnju kamatnu stopu od 8 % na dinarske depozite a kamata na oročenja deviznih sredstva je 1.5%.

**22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	25.067	10.038
Ostala razgraničenja	23.312	5.385
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>48.379</b>	<b>15.423</b>

Gubitak iznad visine kapitla manjinsk

**23. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 1.195.310 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000 dinara. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Ostali Kapital se odnosi na kapitl manjinskih akcionara.

Većinski vlasnik Društva je Asamer Holding AG sa 86,96 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj Akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
-Asamer Holding AG	1.039.494	1.039.494	86,97 %
-Fizička lica	58.341	58.341	4,88 %
-Ostala pravna lica	97.475	97.475	8,15 %
<b>Ukupno</b>	<b>1.195.310</b>	<b>1.195.310</b>	<b>100.0%</b>

Društvo krajnje kontroliše Asamer Holding AG.

#### 24. DUGOROČNA REZERVISANJA

Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za troškove obnavljanja rudnog blaga	290.077	293.069
Ostala dugoročna rezervisanja	6.485	-
<b>Stanje dan 31. Decembra</b>	<b>296.562</b>	<b>293.069</b>

Društvo je na dan 31.12.2011 godine izvršilo rezervisanje za otpremnine i rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 6.485 hiljada dinara koji će se završiti u 2012. godini.

#### 25. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.448.259	2.578.686
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	(652.156)	(287.239)
Ukupno dugoročni krediti	1.796.103	2.291.447
Dugoročne ostale finansijske obaveze	1.490	1.407
Dugoročne obaveze za kupovinu udela	15.696	41.223
Dugoročni kredit ostalih društava	-	7.912
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.813.289</b>	<b>2.341.989</b>



*Alas Holding ad*  
*Napomene uz konsolidovane*  
*finansijske izveštaje*

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
- Societe	-	-	66.675
-Uni credit	288.333	30.171	64.706
-Intesa	690.000	72.202	155.083
-Raiffeisen	3.345.238	350.049	602.563
-Pichler	908.730	95.090	75.028
-AH Praha	7.500.000	784.807	791.237
-Erste	1.000.000	104.641	210.996
-Volks	982.142	102.772	219.662
-Asamer Holding	2.450.000	256.371	105.497
	17.164.443	<u>1.796.103</u>	<u>2.291.447</u>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa rokom otplate do 2015 godine, uz kamatne stope u rasponu od 5,5 % do 7 % na godišnjem nivou.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	652.156	287.237
Od 1 do 5 godina	1.143.947	2.004.210
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<u>1.796.103</u>	<u>2.291.447</u>

**26. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	124.189	99.756
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	652.156	287.239
Deo dugoronih obaveza za lizing	-	353
Ostale kratkoročne obaveze	45.876	47.100
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>822.221</u>	<u>434.448</u>

**27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi za proizvode i usluge	51.936	33.360
Dobavljači u zemlji	175.650	86.117
Dobavljači u inostranstvu	420.151	427.682
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b><u>647.737</u></b>	<b><u>547.159</u></b>

**28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	15.009	15.771
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.190	2.333
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3.668	3.791
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.681	3.814
Obaveze koje se refundiraju	600	67
Obaveze za dividendu	582	582
Obaveze za kamatu	170.607	114.209
Ostale obaveze	1.183	1.141
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b><u>197.520</u></b>	<b><u>141.708</u></b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.065	9.108
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	14.869	15.761
Unapred obračunati troškovi-pvr	14.089	12.296
Odložene poreske obaveze	14.112	18.315
Obaveze za porez na dobit	473	-
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b><u>48.608</u></b>	<b><u>55.480</u></b>



**30. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Date bankarske garancije	562.304	562.304
Ostalo	13.162	
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>575.466</b>	<b>562.304</b>

Na pozicijama vanbilansne evidencije iskazan je iznos na zalozi opreme i postrojenja za uzete kredite i to kod Zorka Keramika doo vrednost zaloge je 78.386 hiljada dinara, kod Zorka Alas kamen doo vrednost zaloge je 166.973 hiljade dinara a kod Alas Rakovca ad vrednost zaloge je 316.945 hiljada dinara.

Ostala vanbilansna evidencija se odnosi na fakturisanu robu kupaca koja nije otpremljena i to keramičke pločice i frakcionisan kamen na pogonu Čeramide.

**31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

Društvo je u 2011 godini ostvarivalo poslovne odnose sa povezanim licima iz inostranstva kao što je prikazano u pregledu:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Kupci:</b>	<b>8.112</b>	<b>6.461</b>
Asamer Holding	8.112	6.461
<b>Dobavljači:</b>	<b>286.356</b>	<b>160.542</b>
Asamer Holding	215.115	50.846
Alas International	-	22.750
Asamer Finansial	-	11.633
Asamer Kies	20.749	20.204
Pichler	21.004	28.940
Ziegelwerk Pichler	29.488	26.169
<b>Primljene pozajmice :</b>	<b>1.136.237</b>	<b>971.763</b>
Asamer Holding	256.370	105.498
Pichler beteiligungesellschaft	95.090	75.028
AH Praha	784.807	791.237
<b>Obaveze za kamatu</b>	<b>148.078</b>	<b>197.814</b>
AH Praha	130.428	87.374
Asamer finansial	17.650	11.633
Asamer Holding		98.807
<b>Kupovina udela Asamer Holding AG (Alas International):</b>	<b>15.953</b>	<b>31.649</b>
<b>Rashodi:</b>	<b>46.349</b>	<b>55.336</b>
Asamer Holding	43.270	53.224
Pichler	3.079	2.112



### 32. POTENCIJALNE OBAVEZE

#### a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo je izvršilo rezervisanje na ime otpremnina zaposlenih koji ispunjavaju uslove za odlazak u penziju u iznosu od 600 hiljada dinara, na ime rezervisanja za isplatu otpremnina zaposlenih po osnovu prestanka radnog odnosa zbog tehnološko tehničkih promena u iznosu od 2.993 hiljade dinara, a izvršeno je i rezervisanje u iznosu od 2.893 hiljade dinara na ime radnih sporova.

### 33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon izrade finansijskih izveštaja na dan 31.12.2011 godine nije bilo događaja koji bi uticali na iskazana stanja u bilansima.

U Novom Sadu, 27 april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

S.Djakovac



Zakonski zastupnik

Roman Kratochvil

Izjava lica odgovornih za sastavljanje konsolidovanog finansijskog izveštaja  
za Akcionarsko društvo ALAS HOLDING , Ledinci

Ovu izjavu dajemo u vezi revizije finansijskih izveštaja sastavljenih sa stanjem na dan 31.12.2011.godine.

Svesni smo svoje odgovornosti u pogledu istinitog, objektivnog i zakonitog prikazivanja finansijskog položaja društva na dan 31.12.2011 godine, rezultata poslovanja, promena na kapitalu i finansijskih tokova za 2011 godinu , kao i u pogledu obezbeđenja pouzdanih računovodstvenih evidencija na osnovu kojih su ti finansijski izveštaji sastavljeni.

Potvrđujemo , po našem najboljem znanju i uverenju , sledeće:

1. Prilikom izrade finansijskih izveštaja Društva za 2011.godinu, mi smo:

- odabrali odgovarajuće računovodstvene politike koje smo konzistentno primenjivali;
- doneli odluke i izvršavali računovodstvene procene koje su u skladu sa nečelom opreznosti i logičnosti;
- pridržavali se koncepta nastavka poslovanja Društva;

2. Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola i /ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje Društva, nisu bila uključena u zakonito izvršenje nezakonitih radnji.

3. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige, svu potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike skupština akcionara i upravnog odbora društva koje su održane.

4. Potvrđujemo da smo Vam pružili sve informacije u pogledu identifikovanja povezanih pravnih lica.

5. U finansijskim izveštajima nema materijalno značajnih pogrešnih iskaza niti propusta

6. Društvo je postupilo u skladu sa svim odredbama zaključenih ugovora koje bi, u slučaju nepridržavanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

7. Nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi, u slučaju nepoštovanja , mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

8. Nemamo planova niti mera koje bi materijalno značajno izmenili knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava I obaveza prikazanih u finansijskim izveštajima.

9. Nema zaliha koje su iskazane u iznosima većim od njihove neto prodajne vrednosti .

10. Društvo poseduje zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima .



11. Proknjižili smo ili obelodanili sve obaveze kako stvarne tako i potencijalne. U vanbilansnim evidencijama uz finansijske izveštaje obelodanili smo garancije koje smo dali trećim licima.
12. Nije bilo događaja nakon kraja obračunskog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.
13. Osim, kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, nemamo drugih kreditnih aranžmana.

U Novom Sadu, dana 19.04.2012. godine



**ALAS HOLDING a.d.**  
Đakovac Sead, izvršni direktor

## IZJAVA - NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

U vezi obaveze društva da u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala dostavi i objavi kompletan Godišnji finansijski izveštaj **NAPOMINJEMO** da društvo nije usvojilo finansijski izveštaj za 2011.godinu iz razloga jer sednica skupštine akcionara nije održana do dana izdavanja ove izjave te zbog toga nisu donete ni Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2011.godinu i Odluka o pokriću gubitka.

### Obrazloženje

Imajući u vidu da se shodno članu 364 Zakona o privrednim društvima redovna sednica skupštine održava jednom godišnje, najkasnije u roku od šest meseci od završetka poslovne godine, Akcionarsko društvo **ALAS HOLDING** do dana izdavanja ove izjave nije održalo redovnu skupštinu akcionara a samim tim nije donelo ni odluku o usvajanju finansijskog izveštaja i odluku o pokriću gubitka.

U Novom Sadu, dana 19.04.2012. godine



**ALAS HOLDING a.d.**  
Đakovac Sead, izvršni direktor



# Godisnji izveštaj o poslovanju Alas Holding a.d.

## I. Opsti podaci

1. Naziv	Alas Holding a.d.
Sediste i adresa	Dunavska 4 , Ledinci
Maticni broj	07160330
PIB	100112489
2. Web site i e-mail adresa	www.alas-holding.rs sekretarijat@alas-holding.rs
3. Broj i datum resenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 1958; 15.2.2005
4. Delatnost (sifra i opis)	6420 Delatnost holding kompanija
5. Broj zaposlenih	48
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011	446

## 7. Deset najvećih akcionara

Naziv	Broj akcija na dan 31.12.2011	Ucesce u osnovnom kapitalu - % na dan 31.12.2011
ALAS INTERNATIONAL AG	1039494	86.96439
NLB BANKA AD	60013	5.02071
ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK D.D	24173	2.02232
HYPO ALPE ADRIA BANK AD	9634	0.80598
ĐAKOVAC SEAD	2268	0.18974
VUČKOVIĆ DRAGAN	1924	0.16096
STOJANOVIĆ PREDRAG	1300	0.10876
OBULJEN DAVORKO	1040	0.08701
ELAKOVIĆ SVETOZAR	1000	0.08366
PROSPERA UNION INV.LIM.	900	0.07529

8. Vrednost osnovnog kapitala u hilj.RSD	1.195.310
9. Podaci o akcijama	
Broj izdatih akcija	1.195.310
ISIN	RSZONEE24624
CFI	ESVUFR

## 10. Podaci o zavisnim društvima

Naziv	Sediste - poslovna adresa
Zorka Keramika doo	Hajduk Veljkova 1, Šabac
Alas Rakovac ad	Dunavska 4, Ledinci
Zorka Opeka doo	Hajduk Veljkova 1, Šabac

11. Naziv, sediste i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	KPMG doo, Beograd, Kraljice Natalije 11
--	---

12. Naziv organizovanog trzista na koje su uključene akcije

Beogradska berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

## II. Podaci o upravi društva

### 1. Članovi uprave

Ime, prezime i prebivaliste	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Isplacenje neto iznosa naknade
Manfred Asamer, Austrija	predsednik UO, VSS	Naknada se ne isplacuje
Arthur Roth, Austrija	VSS	Naknada se ne isplacuje
Kurt Asamer, Austrija	VSS	Naknada se ne isplacuje
Andreas Asamer, Austrija	VSS	Naknada se ne isplacuje
Roman Kratochvil, Češka	zamenik predsednika UO, VSS	Naknada se ne isplacuje

### 2. Članovi nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivaliste	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Isplacenje neto iznosa naknade
Markus Bogdanovic, Austrija	VSS	Naknada se ne isplacuje
Jiri Weis, Češka	VSS, direktor Zorka Opeke doo	Naknada se ne isplacuje
Tamara Gavrilović, Novi Sad, Srbija	VSS	Naknada se ne isplacuje

### 3. Kodeks ponašanja u pisanoj formi

/

## III. Podaci o poslovanju društva

1. Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
---	---

### 2. Analiza poslovanja

Ukupan prihod u hilj. RSD	2.446.756
Ukupan rashod	2.842.807
Bruto dobit / gubitak	-396.048



Pokazatelji poslovanja	
Prinos na ukupni kapital (bruto dobit,gubitak/ukupni kapital)	/
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit, gubitak / akcijski kapital)	-0,32
Poslovni neto dobitak/gubitak (poslovni dobitak,gubitak / neto prihod od prodaje)	-0,14
Stepen zaduzenosti (ukupne obaveze / ukupni pasiva)	0.99
I stepen likvidnosti (gotovina I got.ekvivalenti / kratkorocne obaveze)	0.04
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zallihe / kratkorocne obaveze)	0.43
Neto obrtni kapital (obrtna imovina - kratkorocne obaveze)	-397.369

Najvisa cena akcija	2.600
Najniza cena akcija	256
Trzisna kapitalizacija na dan 31.12.2011	1.372.216
Isplacena dividenda u 2011.	/

3. Informacije o ostvarenjima drustva po segmentima (MRS 14)	/
--	---

#### 4. Promene - povecanje bilanskih vrednosti

Neto gubitak	Neto gubitak je posledica ukupne poslovne aktivnosti drustva
--------------	--

5. Moguci buduci troskovi koji mogu znacajno uticati na finansijsku poziciju Drustva	/
--	---

6. Sopstvene akcije	/
7. Izvrшена ulaganja	/
8. Rezerve	/
9. Bitni dogadjaji od dana bilansiranja do dana podnosenja izvestaja	21.06.2011.godine održana redovna godišnja skupština akcionara



Direktor

Sead Djakovac

U Novom Sadu 27.04.2011



**KPMG d.o.o. Beograd**  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: [info@kpmg.rs](mailto:info@kpmg.rs)  
Internet: [www.kpmg.rs](http://www.kpmg.rs)

Agencija za privredne registre  
BD 7113  
Matični broj 17148656  
Račun 265-1100310000190-61  
Raiffeisen banka a.d. Beograd  
PIB 100058593

## AKCIONARIMA

ALAS HOLDING A.D., NOVI SAD

### Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Alas Holding a.d., Novi Sad (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

#### *Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovanih finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

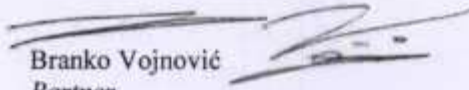




*Mišljenje*

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2011. godine, konsolidovani poslovni rezultat i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 30. april 2012. godine

  
Branko Vojnović  
Partner



KPMG d.o.o. Beograd

  
Ivana Matigodić  
Ovlašćeni revizor