

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	8
6. Broj akcionara na dan 31.12.2012	448

7. Deset najvećih akcionara

Naziv	Broj akcija na dan 31.12.2012	Ucesce u osnovnom kapitalu - % na dan 31.12.2012
ASAMER HOLDING AG	1039494	86.96439
RAIFFEISEN BANK AD – KASTODI RAČUN	45688	3.82227
ERSTE BANK AD NOVI SAD – KASTODI RAČUN	24173	2.02232
NLB BANKA AD BEOGRAD – KASTODI RAČUN	14425	1.20680
RAIFFEISEN BANK AD – KASTODI RAČUN	7632	0.63850
ĐAKOVAC SEAD	2268	0.18794
VUČKOVIĆ DRAGAN	1924	0.16096
KOMERCIJALNA BANKA AD – KASTODI RAČUN	1902	0.15912
STOJANOVIĆ PREDRAG	1300	0.10876
OBULJEN DAVORKO	1040	0.08701

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 drustvima

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	PKF doo , Novi Beograd , Palmira Toljatija 5/III
--	--

12. Naziv organizovanog trzista na koje su uključene akcije

Beogradska berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

II. Podaci o upravi društva

1. Članovi odbora direktora

Ime, prezime i mesto prebivalista	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u drugim društvima	Isplacenje neto izno naknade
Ljiljana Kovac, generalni direktor, Novi Sad	VSS, zaposlena u Alas Rakovac ad	naknada se ne isplacuje
Djordje Radulovic, Novi Sad	VSS, zaposlen u Zorka Alas Kamen doo	naknada se ne isplacuje
Sead Djakovac, Šabac	VSS, zaposlen u Zorka Keramika doo, član odbora direktora Alas Rakovac ad, direktor Zorka Alas Kamen doo, direktor Zorka Opeka doo, direktor Alas IMMO	naknada se ne isplacuje

2. 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	464.903
Ukupan rashod	528.129
Bruto dobit / gubitak	-63.226

Pokazatelji poslovanja	
Prinos na ukupni kapital (bruto dobit, gubitak / ukupni kapital)	-0.068
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit, gubitak / akcijski kapital)	-0.053
Poslovni neto dobitak / gubitak (poslovni dobitak, gubitak / neto prihod od prodaje)	-0.379
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze / ukupni kapital)	1.639
I stepen likvidnosti (gotovina i got. ekvivalenti / kratkoročne obaveze)	0.011
II stepen likvidnosti (obratna imovina - zalihe / kratkoročne obaveze)	1.142
Neto obrtni kapital (obratna imovina - kratkoročne obaveze)	175.333

Najvisa cena akcija	2.600
Najniza cena akcija	256
Trzisna kapitalizacija na dan 31.12.2012	1.372.216
Isplacena dividenda u 2012.	/

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

4. Promene - povecanje bilanskih vrednosti

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

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

6. Sopstvene akcije	/
7. Izvršena ulaganja	/
8. Rezerve	/
9. Bitni događaji od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	26.06.2012.godine održana redovna godišnja skupština akcionara, 16.01.2013. godine održana vanredna skupština akcionara

U Ledincima dana 15.07.2013



Generalni direktor

Ljiljana Kovač
Ljiljana Kovač

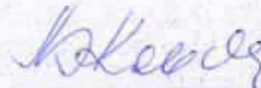
IZJAVA - NAPOMENA ODGOVORNOG LICA

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 2012.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 2012.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 Ledincima, dana 15.04.2013.



Ljiljana Kovač, generalni direktor

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

Ovu izjavu dajemo u vezi revizije finansijskih izveštaja sastavljenih sa stanjem na dan 31.12.2012.godine.

Svesni smosvoje odgovornosti u pogledu istinitog, objektivnog i zakonitog prikazivanja finansijskog položaja društva na dan 31.12.2012.godine, rezultata poslovanja, promena na kapitalu i finansijskih tokova za 2012.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 2012.godinu, mi smo:

- odabrali odgovarajuće računovodstvene politike koje smo konzistentno primenjivali;
- doneli odluke i izvršavali računovodstvene procene koje su u skladu sa načelom 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 odbora direktora 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 koji bi, u slučaju nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje.

8. Nemamo planova niti mera koje bi materijalno znepajno 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 obelodanjvanje u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.
13. Osim, kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, nemamo drugih kreditnih aranžmana.

U Ledincima, dana 15.04.2013. godine



Ljiljana Kovač, generalni direktor



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Полуповно име

Матини број ГИБ Општина

Место ППТ број

Улица Ерпј

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,
обвезник се разврстао као правно лице.

НАМЕНА ДОСТАВЉАЊА СЕ АВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДСТАЦИМА ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Намен доставе

Назив

Општина

Место ППТ број

Улица Ерпј

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме

Место Ерпј


Улица

Email

Телефон

ИЗЈАВА Гарантујем тачност унетих података


Законски заступник обвезника

Својеручни потпис 

Име

Презиме

JMBG



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Matični broj	[] Šifra delatnosti	100112489 FIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Holding a.d.

Sedište : Ledinci, Dunavska 4

BILANS STANJA



7005017281940

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1148386	1157815
00	I. NEKRETNI I RASPOLožENI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEKRETNOSTI I ULAGANJA	004		14522	17455
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLošKA SREDSTVA (006+007+008)	005		55470	62891
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		55470	62891
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLSMANI (010+011)	009		1078394	1077469
030 do 032, 039 (deo)	1. Ubesca u kapitalu	010		1057947	1057946
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		20447	19523
	B. CERNINA IMOVINA (013+014+015)	012		1285595	1242998
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		18102	17792
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE ČEKLUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAZIVANJA, PLSMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1267493	1225206
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		389477	470428
223	2. Potrazivanja za više plaćen porez na dobitak	017		23	23
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		863353	747555
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		12761	6615

Grupa računa, račun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		1879	585
288	V. ODLIČNA PORESKA SREDSTVA	021		5087	5000
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		2439068	2405813
29	D. GUBITAKI NA DVISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		2439068	2405813
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		562304	562304
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		924250	987453
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1195310	1195310
31	II. NEPLAĆENI UPLATI KAPITALA	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	M. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU I HARTIJA CD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU I HARTIJA CD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		271060	207857
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SUBSTIVNE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVA SANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1514818	1418360
40	I. DUGOROČNA REZERVA SANJA	112		7894	8111
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		396662	797857
414, 415	1. Dugoročni krediti	114		395172	780671
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		1490	17186
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1110262	612392
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		989025	540040
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		98212	44396
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		18539	24067
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		4422	3521
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		64	368

Grupa racuna, racun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		2439068	2405813
89	D VANBILANSNA PASIVA	125		562304	562304

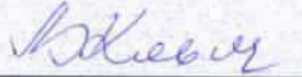
U LEOIXCIMA dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100112489 FB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Hblding a.d.

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

BILANS USPEHA



7005017281957

u period od 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		166827	148504
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		162549	148392
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		35	0
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		9327	3967
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		5192	4458
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		108	603
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		166490	139497
50	1. Nebavna vrednost prodate robe	208		0	614
51	2. Troškovi materijala	209		3327	15853
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		55981	69199
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7422	9753
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		99760	44078
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		337	9007
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		288279	297136
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		354930	340520
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		9797	598
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		6709	1000
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		63226	34779
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE CELUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE CELUSTAVLJA	222			

Grupa računa račun	POZICIJA	ACP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća 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		63226	34779
	G POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		64	368
722	2. Otklozeni poreski rashodi perioda	226			
722	3. Otklozeni poreski prihodi perioda	227		87	81
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		63203	35066
	Ä. Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOGLICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	Sifra delatnosti	100112489 FB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Hblding a.d.

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017281964

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	ACP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	239123	220708
1. Prodaja i primljeni avansi	302	235510	209686
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	344	298
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3269	10724
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	275117	263316
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	115973	94903
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	43568	67135
3. Racene kamate	308	94902	73404
4. Porez na dobitak	309	366	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	20308	27874
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	36994	42608
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	107090	10308
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	101467	10308
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bicloA. Akih sredstava	315	5623	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	4269	20997
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	15303
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bicloA. Akih sredstava	321	4269	5694
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	102821	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	10689

POZICIJA	ACP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	274726	360646
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	274726	360646
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	335407	305796
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	335407	305681
3. Finansijski lizing	332	0	115
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	54850
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	60681	0
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	620939	591662
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	614793	590109
Q. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)	338	6146	1553
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä. Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	6615	5062
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	12761	6615

U LEDIXCIJA dana 27.2.2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100112489 FB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv: Alas Hlding a.d.

Sediste: Ledinci, Dunavska 4

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017281988

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

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

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

Red. br.	OPIS	ACP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	ACP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ACP	Okupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	ACP	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	172791	531		544	1022519
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	172791	534		547	1022519
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	35066	535		548	35066
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	207857	537		550	987453
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	207857	540		553	987453
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	515		528	63203	541		554	63203
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	271060	543		556	924250

Red. br.	OPIS	ACP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 23)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja 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 značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U LEONICIMA dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07160330 Maticni broj	Sifra delatnosti	100112489 FB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Alas Holding a.d.

Sediste : Ledinci, Dunavska 4

STATISTICKI ANEKS



7005017281971

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	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	22	48

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	17934	479	17455
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2933	XXXXXXXXXXXXX	2933
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	15001	479	14522
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	143731	80840	62891
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	2012	XXXXXXXXXXXXX	2012
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	9433	XXXXXXXXXXXXX	9433
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	136310	80840	55470

III STRUKTURAZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	0	3395
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	17822	13687
13	4. Roba	619	12	12
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	268	698
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	18102	17792

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1195310	1195310
	u tome: strani kapital	624	1039494	1039494
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome: strani kapital	626		
302	3. Udeli clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome: strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadržani udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1195310	1195310

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

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

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 ⇐ 016)	639	72470	69829
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 ⇐ 119)	640	97971	44396
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu state (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	36	25
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	16575	9682
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	211195	84641
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	24346	39064
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	4238	6127
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	5682	9597
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	857	255
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	32938	30680
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	466308	294296

VII DRUG TROSKOM I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	2435	13552
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	34266	53264
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	5682	9305
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1312	449
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	14721	6181
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	81514	20278
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	2429	6680
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	2020	0
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	7126	8787
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	878	807
553	13. Troškovi platnog prometa	663	481	1578

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi danarina	664	162	258
555	15. Troškovi poreza	665	3198	3637
556	16. Troškovi doprinosa	666	0	127
562	17. Rashodi kamata	667	62378	64719
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	62378	65164
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i d/o	669	62378	65164
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zastitu covekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 661 do 670)	671	343358	319950

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	0	644
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 zenjiste	675	55	0
651	5. Prihodi od danarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	74880	57662
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	74880	57662
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	149815	115968

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunete 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 pokrivenje tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

U LEOTICIMA dana 27.2.2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

**«ALAS HOLDING»A.D.
LEDINCI**

**Napomene uz finansijske izveštaje za
godinu završenu
31.decembra 2012.godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala osnovano je kao društveno preduzeće i registrovano u Trgovinskom sudu pod rednim brojem FI-208/89 dana 01. avgusta 1989 godine. Preduzeće je registrovano kao Akcionarsko društvo u Trgovinskom sudu u Valjevu po brojem FI-1162/99, sa registracionim uloškom broj 1-413-00.

U skladu sa Odlukom Agencije za privatizaciju od 09. oktobra 2003 godine ukupan kapital Društva u iznosu od 703.839 hiljada dinara 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 registrovana je u 2004 godini u Centralnom registru.

U toku 2004 godine zadržan deo svoje imovine i delatnosti Društvo je prenelo na svoja osnovana povezana društva.

Vlasnik Društva je Asamer Holding, Ohlsdorf iz Austrije.

Delatnost Društva je pružanje administrativnih poslova povezanim pravnim licima.

Sedište Društva je u Ledincima u ulici Dunavska broj 4.

Broj zaposlenih: 22.

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, 101/2012, 118/2012), 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 pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora direktora dana 27.02.2012. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.10 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Društvo na nije imalo promena u računovodstvenim politikama koje se primenjuju u 2012. godini.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

3.2. 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.	2012.
USD	80,8662	86,1763
EUR	104,640	113,7183

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, 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 vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

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 2012. 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 objektivan 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 objektivan 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 krediti 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.

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 2012. 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 prenese 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.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja 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 koja se po odluci odbora direktora procene 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 odbor direktora 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 odbor direktora 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 prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, 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. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od tri do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10-33%.

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

3.5. 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, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne 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 vek trajanja u godinama	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta		40		40
Građevinski objekti	2,5	40	2,5	40
Kompjuterska oprema	10-33	3-10	10-33	3-10
Motorna vozila	10	10	10	10
Nameštaj i ostala oprema	7-33	3-14	7-33	3-14
Proizvodna oprema	4-50	2-25	4-50	2-25

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.

3.6. 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.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema iskazana sredstva u vidu investicionih nekretnina.

3.7. 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 prodane 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 5 godina.

3.8. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klafikuje 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.

3.9. 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 Pravilnikom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri 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 tri 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 dobitci 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 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. 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.

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala i akumuliranog rezultata.

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

3.12. 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, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.13. 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 prodate 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.

3.14. 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.

3.15. Zarada po akciji

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

3.16. 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 valuta*

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 i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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		6.615	6.615
Potraživanja	8.113	462.315	470.428
Kratkoročni finansijski plasmani	446.189	301.366	747.555
Učešća u kapitalu		1.057.946	1.057.946
Ostali dugoročni plasmani		19.523	19.523
Ostala potraživanja		608	608
Ukupno	454.302	1.848.373	2.302.675
Kratkoročne finansijske obaveze	518.496	21.544	540.040
Obaveze iz poslovanja	36.426	7.970	44.396
Dugoročne obaveze	780.671		780.671
Ostale dugoročne obaveze	15.696	1.490	17.186
Dugoročna rezervisanja		8.111	8.111
Ostale obaveze		27.588	27.588
Ukupno	1.351.289	66.703	1.417.992
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	(896.987)	1.781.670	884.683

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31	12.730	12.761
Potraživanja	11.504	377.973	389.477
Kratkoročni finansijski plasmani	863.353	-	863.353
Učešća u kapitalu	-	1.057.947	1.057.947
Ostali dugoročni plasmani	-	20.447	20.447
Ostala potraživanja	-	1.902	1.902
Ukupno	874.888	1.470.999	2.345.887
Kratkoročne finansijske obaveze	984.424	4.601	989.025
Obaveze iz poslovanja	86.302	11.910	98.212
Dugoročne obaveze	395.172	-	395.172
Ostale dugoročne obaveze	-	1.490	1.490
Dugoročna rezervisanja	-	7.894	7.894
Ostale obaveze	-	22.961	22.961
Ukupno	1.465.898	48.856	1.514.754
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.	(591.010)	1.422.143	831.133

(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>2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	747.555	876.114
Finansijske obaveze	177.889	401.263
	569.666	474.851
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.121.277	984.424
Finansijske obaveze	1.127.000	984.424

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 2012. 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.*

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.615				6.615
Potraživanja	82.979	387.449			470.428
Kratkoročni finansijski plasmani		747.555			747.555
Učešća u kapitalu				1.057.946	1.057.946
Ostali dugorocni plasmani			19.523		19.523
Ostala potraživanja	608				608
Ukupno	90.202	1.135.004	19.523	1.057.946	2.302.675
Kratkoročne finansijske obaveze		540.040			540.040
Obaveze iz poslovanja	4.440	39.956			44.396
Dugoročne obaveze			797.857		797.857
Ostale obaveze		35.699			35.699
Ukupno	4.440	615.695	797.857		1.417.992
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	85.762	519.309	(778.334)	1.057.946	884.683

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.761				12.761
Potraživanja	389.477				389.477
Kratkoročni finansijski plasmani		863.353			863.353
Učešća u kapitalu				1.057.947	1.057.947
Ostali dugoročni plasmani			20.447		20.447
Ostala potraživanja	1.902				1.902
Ukupno	404.140	863.353	20.447	1.057.947	2.345.887
Kratkoročne finansijske obaveze		989.025			989.025
Obaveze iz poslovanja	98.212				98.212
Dugoročne obaveze			395.172		395.172
Ostale obaveze	22.961			1.490	24.451
Ukupno	121.173	989.025	395.172	1.490	1.506.860
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	282.967	(125.672)	(374.725)	1.056.457	839.027

Tekuću nelikvidnost Društvo će prevazići naplatom potraživanja i avansnim uplatama za prodaju gline kao gotovog proizvoda.

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.

Da bi se obezbedila finansijska sredstva za redovno izmirivanje obaveza Društvo koristi i sledeće mehanizme naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnjanja 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>2012.</u>
Kupci u zemlji	61.716	377.974
Kupci u inostranstvu	8.113	11.503
- Evro zona	8.113	11.503
- Ostali		
Ukupno	<u>69.829</u>	<u>389.477</u>

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>2012.</u>
Trgovine na veliko	69.829	103.217
Trgovine na malo		
Ostala potraživanja		278
Ostali (potraživanja za prodaju udela)		285.982
Ukupno	<u>69.829</u>	<u>389.477</u>

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 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>
Nedospela potraživanja			8.703	
Docnja od 0 do 30 dana	17.121		18.828	
Docnja od 31 do 60 dana	17.438		16.427	
Docnja od 61 do 90 dana	12.691		9.304	
Docnja od 91 do 120 dana	5.589		8.964	
Docnja od 121 do 365 dana	15.866		12.855	
Docnja preko 360 dana	6.980	(5.856)	34.368	(6.232)
Ukupno	<u>75.685</u>	<u>(5.856)</u>	<u>109.449</u>	<u>(6.232)</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Stanje 1. Januara	6.036	6.036
Povećanja	354	196
Smanjenja	(534)	
Otpisi		
Stanje 31. decembar	<u>5.856</u>	<u>6.232</u>

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 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	1.299.166	1.379.595
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	6.615	12.761
Neto dugovanje	1.292.551	1.366.834
Sopstveni kapital	987.821	924.250
Kapital – ukupno		
Koeficijent zaduženosti	<u>1.31</u>	<u>1.48</u>

* *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>2012.</u>
Prihod od povezanih lica	139.757	148.916
Prihod na domaćem tržištu	8.635	5.032
Prihod na ino tržištu		8.635
Povećanje vrednosti zaliha	3.967	9.327
Smanjenje vrednosti zaliha	(4.458)	(5.192)
Ukupno	147.901	166.718

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od zakupnina	603	108
Ukupno	603	321

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	614	-
Troškovi materijala i rezervnih delova	2.301	892
Troškovi goriva i energije	13.552	2.435
Ukupno	<u>16.467</u>	<u>3.327</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi bruto zarada	53.265	34.266
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	9.305	5.682
Ostali lični rashodi	6.629	16.032
Ukupno	<u>69.199</u>	<u>55.980</u>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	5.027	2.636
- nematerijalna ulaganja	3.755	4.490
Ukupno	<u>8.782</u>	<u>7.126</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- rekultivaciju	124	296
- rezervisanja za ostalo	847	-
Ukupno	<u>971</u>	<u>296</u>
Ukupno	<u>9.753</u>	<u>7.422</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi na izradi učinaka		36.669
Troškovi transportnih usluga	4.570	35.576
Troškovi usluga održavanja	6.530	2.160
Troškovi zakupnina	6.680	4.449
Troškovi reklame i propagande	701	139
Troškovi istraživanja		-
Troškovi ostalih usluga	1.797	2.519
Troškovi neproizvodnih usluga	12.021	9.092
Troškovi reprezentacije	3.153	1.888
Troškovi premija osiguranja	807	878
Troškovi platnog prometa	1.578	481
Troškovi čanarina	258	162
Troškovi poreza	3.637	3.198
Troškovi doprinosa za invalide	127	-
Ostali nematerijalni troškovi	2.219	2.547
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	44.078	99.758

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata zavisnim društvima	57.364	74.536
Prihodi od kamata	298	344
Pozitivne kursne razlike	239.474	213.399
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno	297.136	288.279
	<hr/>	<hr/>
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	65.164	62.427
Negativne kursne razlike	238.598	263.047
Ostali finansijski rashodi	36.758	29.456
Ukupno	340.520	354.930
	<hr/>	<hr/>
Neto finansijski prihodi/rashodi	(43.384)	(66.651)

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje opreme	229	9.731
Ostali prihodi	369	66
Ukupno	<u>598</u>	<u>9.797</u>
Ostali rashodi		
Neotpisana vrednost rashodovane opreme	31	1.653
Ostali rashodi	967	5.041
Obezvredenje potraživanja	2	15
Gubici od prodaje materijala		
Ukupno	<u>1.000</u>	<u>6.709</u>
Neto ostali prihodi/rashodi	<u>(402)</u>	<u>3.088</u>

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Tekući poreski rashod		
Odloženi poreski prihod/(rashod)	<u>81</u>	<u>87</u>
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	<u>81</u>	<u>87</u>

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>2012.</u>
Dobitak pre oporezivanja		
Obračunati porez po stopi od 10%	_____	_____
Efekti stalnih razlika		
Efekti privremenih razlika		
Iskorišćeni poreski krediti	_____	_____
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu		
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	_____ 81	_____ 87
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	_____ 81	_____ 87
<i>Efektivna poreska stopa</i>	_____ ---%	_____ ---%

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 81 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2011.			2012.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	5.000		5.000	1.879		1.879
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	5.000		5.000	1.879		1.879

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na 1. januar 2012.	10.859	16.109	26.968
Povećanja			
Rashodovanje smanjenje			
Prenos sa/na			
Ostala smanjenja		(296)	(296)
Stanje na 31. decembar 2012.	10.859	15.813	26.672
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januar 2012.	8.539	974	9.513
Amortizacija za 2012. godinu	687	1.949	2.636
Prodaja/rashod			
Stanje na 31. decembar 2012.	9.226	2.923	12.149
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	1.633	12.890	14.523
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	2.320	15.135	17.455

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2012.	21.382	91.063	38.719		151.164
Povećanja	57		1.955		2.012
Rashodovanje	(1.173)		(23.301)		(24.474)
Prenos sa/na					
Ostala smanjenja					
Stanje na 31. decembar 2012.	20.266	91.063	17.373		128.702
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2012.		61.197	27.077		88.274
Amortizacija za 2012. godinu		1.185	3.304		4.489
Prodaja/rashod			(19.530)		(19.530)
Stanje na 31. decembar 2012.		62.382	10.851		73.233
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	20.266	28.681	6.522		55.469
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	21.382	29.866	11.642		62.890

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica		
Učešće u Zorka Keramika doo	427.118	427.118
Učešće u Zorka Opeka doo	277.645	277.645
Učešće u Zorka Alas kamen doo		-
Učešće u Alas Rakovcu ad	352.211	352.211
Ukupno	1.056.974	1.056.974
Učešća u kapitalu privrednih društva		
Akcije udruštvu RTC	824	824
Akcije u Zorka Stanu	148	148
Ukupno	972	972
Ostali dugoročni plasmani	19.523	20.447
Stanje na dan 31. decembra	1.077.469	1.078.393

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2012. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Društvo je po osnovu Ugovora broj 78 od 07.12.2011 godine o ustupanju udela privrednom društvu Alas Rakovac ad iz Novog Sada ustupilo 62,45% svog učešća u društvu Zorka Alas kamen doo.

Društvo Zorka Alas kamen doo je u decembru 2011. godine otkupilo po pravu preče kupovine kao sopstvene udele, od maticnog društva Alas Holding u iznosu od 149.357 hiljada dinara.

17. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Materijal	794	-
Rezervni delovi	2.602	-
	3.396	-
Gotovi proizvodi	13.687	17.822
Tuđa roba	12	12
Dati avansi za zalihe	697	268
	14.396	18.102
Stanje na dan 31. decembra	17.792	18.102

18. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci povezana pravna lica (Napomena 30)	56.966	53.319
Kupci u zemlji	4.794	7.706
Kupci u inostranstvu	13.925	17.677
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	5.856	6.232
	69.829	72.470
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih		
Ostala tekuća potraživanja	1.619	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Potraživanja za prodane udele	387.449	286.017
Potraživanja za kamatu	11.554	30.990
	400.622	317.007
Saldo na dan 31. decembra	470.451	389.477

AD Alas Holding Ledinci
Napomene uz finansijske izveštaje

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Saldo na dan 31. decembra

		23
	470.451	389.500

Društvo ima potraživanja za kamatu od povezanih pravnih lica i to: Zorka Alas Kamen 5.774 hiljada dinara, Zorka Opeka 4.117 hiljada dinara, Zorka Keramika 1.003 hiljda dinara i Alas Rakovac 20.096 hiljda dinara.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Kratkoročni zajam Alas Rakovac	322.294	363.281
Kratkoročni zajam Zorka Keramika	5.232	69.368
Kratkoročni zajam Zorka Opeka	118.663	118.498
Kratkoročni zajam Zorka Alas Kamen	301.366	312.206
Ostali kratkoročni plasmani		-
Stanje na dan 31. decembra	<u>747.555</u>	<u>863.353</u>

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Tekući račun	91	309
Blagajna	40	-
Devizni račun		-
Deponovana ostala novčana sredstva	6.484	12.452
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.615</u>	<u>12.761</u>

21. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Porez na dodatu vrednost	27	-
Ostalo	558	1.879
Stanje na dan 31. decembra	<u>585</u>	<u>1.879</u>

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 1.195.310 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

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

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Asamer Holding	1.039.494	1.039.494	86,96 %
Fizička lica	58.341	58.341	4,88 %
Ostala pravna lica	97.475	97.475	8,16 %
Ukupno	1.195.310	1.195.310	100.0%

Društvo krajnje kontroliše Asamer Holding kao vecinski vlasnik.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Rezervisanja za rekultivaciju površinskih kopova	7.268	7.267
Ostala rezervisanja	843	627
Stanje dan 31. decembra	8.111	7.894

Društvo je u 2011 godini izvršilo rezervisanja za sudske sporove koje se odnose na radne odnose u ukupnom iznosu od 843 hiljade dinara i u toku 2012 je placeno 216 hiljada dinara.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Dugoročni krediti od banaka	1.299.166	1.379.595
Tekuće dospeće dugoročnog kredita	(518.495)	(984.423)
Ukupno dugoročni krediti	780.671	395.172
Dugoročne obaveze ostale (Napomena 30)	17.186	1.490
	797.857	396.662
Stanje na dan 31. decembra	797.857	396.662

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Erste bank	2.000.000	209.282	227.437
Volks bank	1.532.000	217.877	174.216
Raifeisen bank	3.675.000	476.116	417.915
Intesa banka	1.080.000	153.822	122.816
Unicredit bank	369.544	64.180	42.024
Asamer Holding	2.340.000	177.889	395.171
		<u>1.299.166</u>	<u>1.379.579</u>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa rokom otplate do 2015 godine, uz kamatne stope u rasponu od 3,6 % do 9 % na godišnjem nivou.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	518.495	984.408
Od 1 do 5 godina	780.671	395.171
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	<u>1.299.166</u>	<u>1.379.579</u>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo motorna vozila a obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011</u>		<u>2012.</u>	
	<u>Sadašnja vrednost</u>	<u>Buduća vrednost</u>	<u>Sadašnja vrednost</u>	<u>Buduća vrednost</u>
Minimalna lizing plaćanja				
Do 1 godine			-	
Od 1 do 5 godina				
Ukupno			-	

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita (Napomena 24)	518.495	984.408
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga		-
Ostale tekuće obaveze	21.545	4.617
Stanje na dan 31. decembra	540.040	989.025

Dana 08.02.2013 Alas Holding je potpisao Ugovor o mirovanju obaveza prema bankama i dospeće obaveza je odloženo do 31.12.2013

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica (Napomena 30)	2.192	430
Dobavljači u zemlji	5.573	11.239
Dobavljači u inostranstvu	36.426	86.302
Primljeni avansi za proizvode i usluge	205	241
Obaveze iz specificnih poslova		
Stanje na dan 31. decembra	44.396	98.212

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.208	846
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	497	134
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	786	199
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	786	199
Obaveze ostalo	837	704
Obaveze za kamatu	17.953	16.457
Stanje na dan 31. decembra	24.067	18.539

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.766	279
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	630	825
Unapred obračunati troškovi	707	181
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	418	3.137
Stanje na dan 31. decembra	3.521	4.422

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Date bankarske garancije	562.304	562.304
Ostalo		
Stanje na dan 31. decembra	562.304	562.304

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

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Kupci domaći:	56.966	84.309
-Alas Rakovac	3.318	43.272
-Zorka Alas Kamen	6.169	7.084
-Zorka Keramika	24.826	12.053
-Zorka Opeka	22.653	21.900
-Kupci ino:	8.112	11.138
-Asamer Holding	8.112	11.138
Dobavljači domaći:	2.192	430
-Alas Rakovac	24	95
-Zorka Alas Kamen	1.934	139
-Zorka Keramika	234	
-Zorka Opeka		196
Dobavljači ino:	34.793	100.845
-Asamer Holding	34.793	100.845
Date pozajmice	747.555	863.354
-Alas Rakovac	322.294	363.281
-Zorka Alas Kamen	301.366	312.206
-Zorka Opeka	118.663	118.499
-Zorka Keramika	5.232	69.368
Primljeni kredit Asamer Holding	177.889	395.171
Prihodi	199.891	160.252
-Zorka Keramika	101.964	98.024
-Zorka Opeka	35.923	27.188
-Zorka Alas Kamen	28.468	4.147
-Alas Rakovac	33.536	19.557
Rashodi	746	694
-Zorka Keramika	573	29
-Zorka Opeka	173	111
-Zorka Alas Kamen		778
-Alas Rakovac		789

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Izdata jemstva i garancije

Na vanbilansnim pozicijama Društvo je iskazalo vrednost zaloge za uzete kredite kod banaka.

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon izrade bilansa za 2012. godinu Društvo je dana 08.02.2013 potpisalo Ugovor o mirovanju obaveza prema bankama do 31.12.2013

U Ledincima, 27. 02. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

S.Djakovac



Zakonski zastupnik

Lj.Kovač

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA „ALAS HOLDING“ AD, LEDINCI

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA „ALAS HOLDING“ AD, LEDINCI

Osnove za mišljenje sa rezervom

- Društvo je na dan 31. decembra 2012. godine iskazalo dugoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 1,056,974 hiljada od čega se RSD 704,763 hiljada odnosi na većinsko učešće u kapitalu dva zavisna privredna društva. Oba privredna društva su u svojim finansijskim izveštajima za 2012. godinu iskazala gubitak iznad visine kapitala u ukupnom iznosu od RSD 346,025 hiljada. Ova okolnost, po našem mišljenju, može biti indikator obezvređenja učešća u kapitalu. U ovom slučaju, Društvo je trebalo da izvrši procenu nadoknadive vrednosti učešća u kapitalu. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nije izvršilo procenu nadoknadive vrednosti učešća u kapitalu. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte obezvređenja učešća u kapitalu na dan 31. decembra 2012. godine.
- Društvo je u finansijskim izveštajima za 2012. godinu iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 63,203 hiljada, pored toga stepen iskorišćenosti proizvodnih kapaciteta je nizak. Ove okolnosti, po našem mišljenju, mogu biti indikatori obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme. U ovom slučaju, Društvo je trebalo da izvrši procenu nadoknadive vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nije izvršilo procenu nadoknadive vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte eventualnog obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2012. godine.

Mišljenje

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

Skretanje pažnje

Društvo je za poslovnu 2012. godinu iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 63,203 hiljada. Takođe, rezultat poslovanja Društva u velikom delu zavisi od poslovanja zavisnih privrednih društava. Ove činjenice zajedno sa drugim pitanjima, ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti u pogledu sposobnosti Društva da će biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti (going concern). Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji „ALAS HOLDING“AD, LEDINCI za 2011. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 27. aprila 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 22.02.2013. godine



Mićun Žugić

Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

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

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