

Период извештавања:

од

1.1.2012

до

31.12.2012

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **ЗВЕЗДА А.Д. ФАБРИКА ЗА ОБРАДУ СТАКЛА**

Матични број (МБ): **07031963**

Поштански број и место: **11080**

ЗЕМУН

Улица и број: **БАТАЈНИЧКИ ДРУМ 27**

Адреса е-поште: **office@zvezda-ad.rs**

Интернет адреса: **www.zvezda-ad.rs**

Консолидовани/Појединачни: **Појединачни**

Усвојен (да/не): **не**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Снежана Томић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/3073-003**

Факс: **011/3756-087**

Адреса е-поште: **office@zvezda-ad.rs**

Презиме и име: **Тијана Јан Синђелић**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2012.г

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	1.004.830	867.377
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1.000.297	862.739
1. Некретнине, постројења и опрема	006	489.254	594.956
2. Инвестиционе некретнине	007	511.043	267.783
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	4.533	4.638
1. Учешћа у капиталу	010		
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	4.533	4.638
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	135.941	345.416
I ЗАЛИХЕ	013	14.959	206.560
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	0	7.262
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	120.982	131.594
1. Потраживања	016	75.633	68.679
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	384	384
3. Краткорочни финансијски пласмани	018		
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	2	28
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	44.963	62.503
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	1.140.771	1.212.793
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	1.140.771	1.212.793
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	0	326.481
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	418.078	503.946
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	254.203	254.203
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	97	97
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	242.912	242.912
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	6.734	6.734
VIII ГУБИТАК	109	85.868	0
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	719.895	703.216
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	60.729	243.034
1. Дугорочни кредити	114	41.566	223.989
2. Остале дугорочне обавезе	115	19.163	19.045
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	659.166	460.182
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	558.129	380.614
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	88.106	69.994
4. Остале краткорочне обавезе	120	8.901	8.811
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	4.030	763
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	2.798	5.631
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	1.140.771	1.212.793
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	0	326.481

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	15.850	69.596
1. Приходи од продаје	202	76.636	134.568
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204	0	9.230
4. Смањење вредности залиха учинака	205	62.706	76.278
5. Остали пословни приходи	206	1.920	2.076
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	91.295	153.913
1. Набавна вредност продате робе	208	7.262	0
2. Трошкови материјала	209	54.803	91.411
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	9.518	24.495
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	5.823	5.870
5. Остали пословни расходи	212	13.889	32.137
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213		
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214	75.445	84.317
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	0	8.572
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	23.091	52.395
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	143.594	134.015
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	133.759	5.856
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	0	19
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	88.701	0
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	0	19
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	88.701	0
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227	2.833	509
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	0	528
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	85.868	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	90.172	149.452
1. Продаја и примљени аванси	302	88.253	138.222
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304	1.919	11.230
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	89.511	147.023
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	73.997	99.677
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	8.282	17.247
3. Плаћене камате	308	5.066	27.144
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	2.166	2.955
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	661	2.429
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	0	81
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	0	81
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	0	81
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	2.742	12.741
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	0	12.741
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	2.742	0
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	2.621	4.744
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	2.176	0
3. Финансијски лизинг	332	445	4.744
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	121	7.997
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	92.914	162.193
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	92.132	151.848
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	782	10.345
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	28	189
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	2	8.255
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	810	18.761
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	2	28

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од **01.01.2012.** до **31.12.2012.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нерализовани добити по основу жартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нерализовани губити по основу жартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14													
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	254203	414		427		440	453	97	466	242912	479		492		505	6206	518	531		544	503418	557			
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441	454		467		480		493		506		519	532		545		558			
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442	455		468		481		494		507		520	533		546		559			
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	254203	417		430		443	456	97	469	242912	482		495		508	6206	521	534		547	503418	560			
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444	457		470		483		496		509	528	522	535		548	528	561			
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445	458		471		484		497		510		523	536		549		562			
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	254203	420		433		446	459	97	472	242912	485		498		511	6734	524	537		550	503946	563			
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447	460		473		486		499		512		525	538		551		564			
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448	461		474		487		500		513		526	539		552		565			
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	254203	423		436		449	462	97	475	242912	488		501		514	6734	527	540		553	503946	566			
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450	463		476		489		502		515		528	85868	541	554	85868	567			
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451	464		477		490		503		516		529	542		555		568			
Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	254203	426		439		452	465	97	478	242912	491		504		517	6734	530	85868	543	556	418078	569			

**„ZVEZDA“ a.d. FABRIKA ZA OBRADU STAKLA,
ZEMUN, Batajnički drum br. 27**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2012. GODINU**

1. Istorijat Društva

ZVEZDA AD Fabrika za obradu stakla iz Zemuna-Beograd (u daljem tekstu Društvo) je pravni sledbenik male zanatske radnje za proizvodnju ogledala i vršenje staklorezačkih usluga, osnovano 03.11 1946.g Rešenjem Ministarstva Narodne Republike Srbije-Odeljenje hemijske industrije VS br.74.

Od osnivanja do danas Društvo je imalo više organizacionih i vlasničkih promena a danas Društvo posluje pod nazivom ZVEZDA a.d. Fabrika za obradu stakla Zemun, Batajnički drum br. 27, Rešenje Agencije zaprivredne registre BD 61410/2007, Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 207933/2006 od 05.12 2006.godine izvršena je promena kapitala privrednog društva tako da ukupni upisani i uplaćeni novčani kapital iznosi 60.851.300,00 RSD ili 786.734.28 Eur-19.01 2000.godine od čega je društveni kapital 299.431,06 eura a Akcijski kapital 487.303,21-19.01 2000. Rešenjem Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja br. 300-023-02-00478/2007-08 verifikovana je ukupna struktura kapitala Društva sa stanjem na dan 30.09 2006.godine koji je iskazan u 25.355 akcija od čega je:

- akcijski kapital privatnih fizičkih lica 17.329 akcija ili 68.34% i
- akcijski kapital koji je prenet Akcijskom fondu RS 8.026 akcija ili 31,66%

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31.decembar 2011.godine struktura akcijskog kapitala je sledeća:

- Akcije u vlasništvu fizičkih lica 6.798 akcija, odnosno 26.81128%
- Akcije u vlasništvu pravnih lica 18.557, odnosno 73.18872%

Broj akcija Akcijskog fonda RS je 8.781 odnosno 34.63%

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi RSZVZDE66220.

Šifra delatnosti Društva je 2312- Oblikovanje i obrada ravnog stakla.

Pretežna delatnost koju obavlja Društvo je: oblikovanje i obrada stakla, završni radovi u građevinarstvu, zastakljivanje, postavljanje ogredala, uređenje enterijera, termoizolaciona stakla za fasade, sigurnosna kaljena stakla, laminiranje, protivpožarna stakla, za industriju nameštaja i bele tehnike, stakla za tuš kabine, blindirana stakla, sito štampa na staklu i graviranje stakla. Društvo je registrovano i za obavljanje spoljnotrgovinskog prometa.

Na osnovu člana 329.stav 1.tačka 11. I člana 384.stav 1. Zakona o privrednim društvima, akcionari Društva na Skupštini akcionara 27.04.2012.g doneli odluku o izboru Odbora direktora: Milan Jan kao neizvršni direktor, predsednik odbora direktora

Članovi odbora direktora: Tijana Jan Sindelić, Dragan Sindelić, Goran Altaras. Izvršni Direktor Društva je Tijana Jan Sindelić.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u SREDNJE pravno lice za 2011.godinu; po podacima finansijskog izveštaja za 2012.g razvrstano je u MALO pravno lice.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100001572, matični broj je 07031963.

Finansijski izveštaji za 2012.godinu, koji su sastavni deo ovih napomena, odobreni su dana 27.02.2013. na sastanku Odbora direktora.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca za 2011.g je 52; u toku 2012.godine iznosio je 15 zaposlenih radnika. Na dan 31.12 2012.godine Društvo je imalo 5 zaposlena radnika.

Finansijski izveštaji za 2012.godinu, koji su sastavni deo ovih napomena, odobreni su dana 27.02.2013.g. na sastanku Odbora direktora.

2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

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

Finansijski izveštaji sastavljaju se primenom načela datih u Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI), odnosno Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS). Primena PSFI i MRS propisana je Zakonom o računovodstvu i reviziji.

Društvo nije izvršilo obračun i rezervisanja za primanje zaposlenih u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih iz razloga što je rukovodstvo procenilo da efekat na prezentirane finansijske izveštaje ne bi bio materijalno značajan, ako i da bi i troškovi dobijanja te informacije pravazilazili koristi od iste.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja daće društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

Uporedni podaci

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2011. godinu.

Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi, odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti, preračunate su na dan bilansa po srednjem kursu 13.7183 dinara za 1 EUR.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Stalna imovina

a) Goodwill

Goodwill predstavlja premiju koju je Društvo platilo iznad vrednosti prepoznatljive neto imovine zavisnog pravnog lica. Goodwill nastao prilikom sticanja zavisnih pravnih lica uključuje se u „nematerijalna“ sredstva, testira se godišnje kako bi se utvrdilo da li mu je umanjena vrednost i iskazuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

b) Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja. Na kraju poslovne godine preispituje se korisni vek trajanja svakog nematerijalnog ulaganja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

c) Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po dopuštenom alternativnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja. /

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini poštna, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Na kraju poslovne godine procenjuje se da li su nekretnine, postrojenja i oprema obezvređeni u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	0.4 – 1. 8%
Kancelarijski nameštaj	11-12.5%
Vozila	2.1-15.5%
Računari i računarska oprema	3– 12,5%

Mašine za obradu stakla	1.5%
Ostala oprema	1.5-12.5%
Nematerijalna ulaganja	20%

Obračunati troškovi amortizacije priznaju se kao trošak u tekućem obračunskom periodu u kome su i nastali.

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji, a provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

d) Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom vrednovanju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, naknadno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po modelu poštene vrednosti u skladu sa MRS 40 - Investicione nekretnine. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili gubitak perioda u kojem je nastao.

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

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti, održava tržišne uslove na dan bilansa stanja. Povećanje poštene (fer) vrednosti investicione nekretnina se knjiži u korist prihoda, a smanjenje na teret rashoda.

e) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije

od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštnim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje

Obrtna imovina

a) Zalihe

Inicijalno, zalihe se priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja. Izlaz zaliha / utrošak vrši se po prosečnoj ceni. Na dan bilansa, zalihe se svode na nižu vrednost od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

b) Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva (ili grupa za otuđenje) koja su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje iskazuju se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja. U okviru ove pozicije iskazuju se sredstva ukoliko je sredstvo dostupno za momentalnu prodaju u trenutnom stanju i ako je prodaja verovatna u periodu do godine dana. Na ova sredstva se ne obračunava amortizacije niti se vrši ispravka vrednosti osim za razliku između knjigovodstvene i tržišne vrednosti.

c) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda, odnosno, nerealizovane kursne razlike iskazuju se na teret/u korist vremenskih razgraničenja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana po osnovu pojedinačne procene naplativosti potraživanja, pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan otpis vrši se na osnovu odluke direktora Društva, dok predloge za otpis u toku godine daju direktori organizacionih jedinica, a na kraju godine centralna popisna komisija na predlog službe prodaje .

d) **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

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

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao finansijske obaveze u okviru kratkoročnih obaveza, u bilansu stanja.

Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo / odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, restrukturiranje i odštetne zahteve se priznaju: kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

Rezervisanje u narednim obračunskim periodima neće se odmeravati primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizik povezan sa obavezom, već će se uzimati podaci koji su poznati na dan 31. decembar 2012. godine.

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita kao finansijski rashodi/prihodi osim u delu u kome se kapitalizuju u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja.

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

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po vrednosti iskazanoj na dokumentu koji predstavlja osnov za priznavanje, a naknadno se odmeravaju u visini očekivanih odliva sredstava.

Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2012. godinu iznosi 10% i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobitka koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od koga se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2012. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima.

Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini tri prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

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

/Društvo ostvaruje prihode po osnovu prodaje u prometu na veliko/malo i to: oblikovanje i obrada stakla, završni radovi u građevinarstvu, zastakljivanje, postavljanje ogredala, uređenje enterijera, termoizolaciona stakla za fasade, sigurnosna kaljena stakla, laminiranje, protivpožarna stakla, za industriju nameštaja i bele tehnike, stakla za tuš kabine, blindirana stakla, sito štampa na staklu i graviranje stakla.

Takode, Društvo ostvaruje prihode i po osnovu zakupnine.

Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale i plaćene.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Zakupi - Lizing

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Društvo uzima u zakup opremu i mašine i vozila. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski zakup. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine.

Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

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

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

(b) Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno u postupku statusne promene i/ili kao odvojena transakcija kroz isplatu trećoj strani tretira se kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže preispitivanju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno kroz odvojenu transakciju isplatom lokalnim organima unapred za ceo period korišćenja tretira se ka nematerijalno ulaganje i otpisuje u toku perioda na koji je dobijeno na korišćenje.

4. Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

Upravljanje rizicima obavlja Odbor direktora Društva u skladu sa politikama identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim okruženjem

(a) Tržišni rizik

- Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

- Rizik od promene cena

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo visokom riziku promena cena robe.

- Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, i otežanog rada u građevinskoj delatnosti (završni radovi u građevini) rukovodstvo teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

S obzirom da zbog situacije u kojoj se našla Agrobanka nije realizovan reprogram kredita koji je bio odobren od strane Fonda za razvoj Republike Srbije Društvo je dovedeno u situaciju da je ne svojom krivicom u blokadi od 27.02. 2012.godine. Društvo je imalo nesagledivih problema u poslovanju kao i sa upravljanjem rizicima likvidnosti i tokova gotovine i uprkos tome nastavilo da radi.

5. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Izračunati koeficijent za 2011.g. iznosi 1.20 a i izračunati koeficijent 2012. godinu iznosi 1.43. Porast koeficijenta zaduženosti u 2012.godine rezultirao je prvenstveno iz razloga kratkoročnih kredita pod dosta lošim uslovima kod Agrobanke: kamate, roka, obrade kao i nastale blokade računa od strane Agrobanke kao i onemogućivanja realizacije reprogramiranih kredita kod Fonda za razvoj sa usklađenjem garancija izdate od strane Agrobanke. Pod takvim uslovima je bilo nemoguće poslovati i ostvariti rezultat i dobit i to

u građevinskoj delatnosti gde se Društvo bavi završnim radovima. Naplata potraživanja je neredovna i nesigurna.

6. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema	Investiciona nekretnina	Osnovna sredstva u pripremi	Avasi za osnovna sredstva	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 31.12.2011. g	27.650	755.157	340.155	427.977	10.464			1.561.403
Povećanja				143.580				143580
Aktiviranja								
Sredstva primljena bez naknade								
Otuđenja / prodaja			2.082					2.082
Rashod			3.634					3.634
Prenos (sa)/na		-99.680		99.680				0
Stanje na dan 31.12. 2012. g	27.650	655.477	334.439	671.237	10.464			1.699.267
Akumulirana ispravka vrednosti								
Stanje na dan 31.12. 2011. god.		423.279	115.191	160.194				698.664
Aktiviranja								
Amortizacija		2.102	3720					5822
Otuđenja / prodaja			1.882					1.882
Rashod			3.634					3.634
Prenos (sa)/na								
Stanje na dan 31.12.2012. god.		425.381	113.395	160.194				698.970

Neotpisana vrednost na dan:							
31. decembra 2011. godine	27.650	331.878	224.964	267.783	10.464		862.739
31. decembra 2012. godine	27.650	230.096	221.044	511.043	10.464		1.000.297

Amortizacija za 2012. godinu iznosi 5.823 hiljada dinara (za 2011: 5.870. hiljada dinara) i uključena je u troškove poslovanja izveštajnog perioda.

Kao instrument obezbeđenja urednog izmirenja obaveza Društva po Ugovoru o dugoročnom kreditu odobrenom od strane AGROBANKE, PRIVREDNE banke a.d. Beograd, upisana je hipoteka na nepokretnosti Društva.

7. Investicione nekretnine

Promene na računu su bile kao što sledi:

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Stanje na početku godine	267.783	133.863
Povećanje	243.260	133.920
Smanjenje		
Stanje na kraju godine	511.043	267.783

Nekretnine se izdaju u zakup: Benzinska pumpa sa prilazom i kancelarijom kupcu Fincom doo. U zakup se izdaju: poslovni pogoni, magacin, upravna zgrada i to kupcu Sky glass doo.

Povezano pravno lice je Fincom doo Zemun, Glavna 53 tako što raspolaže sa akcijama u Zvezdi ad 9.776 što čini 38.5 % akcija.
Akcioni fond ad Beograd ima akcije 5.209 odnosno 34.6%

8. Zalihe

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Zalihe materijala	12.436	19.982
Nedovršena proizvodnja	514	175.376
Gotovi proizvodi	1.960	10.728
Roba		7.262
Dati avansi za zalihe i usluge	49	
Minus: ispravka vrednosti datih avansa		
Ukupno zalihe – neto	14.959	213.348

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 514 hiljada i odnose se na proizvodnju koja je na dan bilansa bila u toku. Prilikom obračuna vrednosti zaliha učinaka, Društvo je iskazalo smanjenje vrednosti zaliha učinaka u bilansu uspeha u iznosu od 62.706. hiljada dinara. Zalihe gotovih proizvoda iznose 1.960 hiljada dinara. i odnose se na zalihe proizvoda: koji su završeni a biće isporučeni u narednom periodu. Prilikom obračuna vrednosti zaliha učinaka, Društvo je iskazalo smanjenje vrednosti zaliha materijala u bilansu uspeha u iznosu od 7.007 hiljada dinara.

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 50 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na avans dat dobavljač RB Kolubara u iznosu 44 hiljada dinara za nabavku uglja za grejnu sezonu.

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2012. godine izvršen je od strane imenovane komisija na čelu sa centralnom popisnom komisijom u sastavu: Predsednik komisije Slavko Bojović, članovi komisije : Slobodan Jovanović i Milena Jovanović. Elaborat o popisu usvojen je dana 28.01 2013. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

9. Potraživanja

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	42.882	34.010
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja	384	34.666
Kratkoročni finansijski plasmani		
PDV i AVR	44.963	62.503
Ukupno potraživanja – neto	88.229	131.179

(a) Potraživanja od kupaca

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Kupci zavisna pravna lica	9.622	5.184
Kupci ostala povezana pravna lica		.
Kupci u zemlji	33.260	28.826
Kupci u inostranstvu		
Ukupno:	42.882	34.010

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima.

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo više od 60 dana, u skladu sa Odlukom direktora. Zbog blokade nisu sprovedene kompenzacije.

10. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Tekući (poslovni) računi	2	28
Blagajna		

Devizni račun		
Devizna blagajna		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ostala novčana sredstva		
Ukupno:	2	28

Iznos od 2hiljada dinara se odnosi na gotovinu na računima banke za izdvojena sredstva za isplatu bolovanja.

Društvo je u blokadi od 20.02.2012.godine neprekidno iz razloga blokade od strane Agrobanke koja je odobravalala kratkoročne kredite i nije reprogramirala u dugoročni kredit a istovremeno je onemogućila: da se realizuju odobreni reprogrami kod Fonda za razvoj u delu usaglašavanja datuma u već datim garancijama za koje su stavili i hipoteku za kredite i garancije po svim osnovama. To je dodatno otežalo već tešku situaciju – krizu u građevinskom sektoru kome društvo pripada jer obavlja završne radove u građevini i ima problem naplate izvedenih radova.

11. PDV i AVR

Razgraničeni neto efekti ugovorene valutne klauzule i kursnih razlika u skladu sa članom 77a Pravilika potiču od 2008.g. 2009.g i 2010.god. U 2011.g i 2012. nije korišćena mogućnost razgraničenja.

	2012.g	2011.g
<u>Razgraničeni Efekti val.klauzule:</u>		
Razran.ef.val.klauz. Početno stanje3	6.765	38.025
Smanjeni deo ukinutog razgranič.neto efek.	9.098	1.260
Preostali iznos ef.valutne klauzule	27.667	36.765
<u>Razgraničeni neto efekti kurs.razlika</u>		
Početno stanje	24.687	26.085
Srazmerni deo ukinutog razgraničenja	7.724	1.398
Preostali iznos razgraničenja	16.963	24.687

12. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2012. godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Osnovni kapital	254.203	254.203
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve	97	97
Revalorizacione rezerve	242.912	242.912
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređeni dobitak	6.734	6.734
Gubitak	85.868	

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	418.078	503.946

Osnovni kapital Društva čine akcijski kapital

akcionari	BROJ AKCIJA	% učešće
FINCOM DOO	9.776	38.5
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	8.781	34.6
Jan Milan	5.209	20.5
Obradović Persa	56	0.2
Kovrlja Rajko	50	0.2
Ristić Milka	48	0.2
Jovanović Mioljub	46	0.2
Vučković Ružica	46	0.2
Stošić Stanojka	44	0.2
Panzalović Milorad	42	0.2
Ukupno:	25.355	

Vlasništvo fizičkih lica 26.811258% a vlasništvo pravnih lica 73.18872%

Promene na kapitalu za 2012. godinu su nastale po osnovu (Videti Izveštaj o promenama na kapitalu):

Smanjenje kapitala za iznos **gubitka 85.868** tako da kapital na 31.12.2012 g. iznosi 418.078 hiljada dinara.

Društvo nije izvršilo rezervisanje za naknade po osnovu sudskih sporova, iz razloga što su te obaveze već iskazane u stanju samo je utuženje za naplatu istih obaveza. Rezervisanja za naknade zaposlenima, nisu sprovedena iz razloga smanjenog broja radnika, na dan 31.12.2012.g je 5 radnika i razlog zbog kojeg nije izvršeno rezervisanje je beznačajna vrednost.

13. Dugoročni krediti

Dugoročni krediti se odnose na:	31.12.2012.	31.12.2011.
Finansijski kredit od:		
- banaka u zemlji	41.566	223.989
- banaka u inostranstvu		
Ostali dugoročni krediti leasing	19.163	19.045
Ukupno dugoročni krediti	304.532	391.909
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	243.803	148.875
Dugoročni deo dugoročnih kredita	243.803	148.875

		AGROBANKA -	KREDITI			
				na dan 31.12.2012.		
1. KRATKOROČNI KREDITI				ROK PLAĆANJA	kam.stopa mes.	
		ostalo duga				
K-to 42203	K-141/11-00 SUBVENCIONI KR.	50.000.000,00	12 mes	30.05.2012	sub. 3.5 % godišnje	
k-to 42207	K-512/10-00	50.000.000,00	9mes.	28.09.2011	1.6%	produž.3m.
k-to 42206	k-514/10-00	96.000.000,00	9mes.	29.09.2011	1.6%	produž.3m.
k-to 42202	K-198/11-00 AGROBANKA	32.000.000,00		11.08.2012	1.6% MES	
		SVEGA KRATKOROČNI KR.	228.000.000,00			
2. DUGOROČNI KREDIT		DIN.	EUR			
K-to 41408	UGOVOR D-332/09-513.714.67	21.583.169,30	189.795,04	31.03.2012	1 %	
K-to 42208	OBAVEZE ZA GARANCIJE Plaćeno PBB i Fond	31.662.984,90				

		OSTALI KREDITI				
				113,7183		
		ukupno dinara	nedospelo u EUR	OSTALO		
4. DUGOROČNI KREDIT FONDU 15066	2009.G	30.002.762,20	204.904,93	30.6.2010-30.09.2013 - 3%	41.406	reprogram
5. DUGOROČNI KREDIT FONDU 9354	2007.G	16.936.641,06	82.338,23	30.06.2010-31.03.2015 - 3%	41.401	reprogram
6. DUGOROČNI KREDIT FOND 21763	2011.G	158.731.409,55	1.066.949,71	grejs-31.12/11,31.3/12-31.12/13	k-to 41408	reprogram
svega FONDOVI		205.670.812,81	1.354.192,87			
7. DUGOR.KREDIT PRIVREDNA B.d.2097	2008.G	56.859.150,00	500.000,00	14.07.2010-14.07.2014 -4.9%	k-to 41407	
UKUPNO		262.529.962,81	1.854.192,87			

Kao instrument obezbeđenja urednog vraćanja kredita odobrenih od strane Agrobanke a.d. upisana je hipoteka na nepokretnosti Društva, kao instrument obezbeđenja urednog vraćanja kredita odobrenog od strane Fonda za razvoj zaključen je Ugovor o izdavanju garancije između Društva i Agrobanke a.d. Beograd. Kao sredstvo obezbeđenja obaveza Društva po ovom ugovoru, uspostavljena je hipoteka I reda na nepokretnosti Društva.

Kao instrument obezbeđenja urednog izmirenja obaveza Društva po Ugovoru o dugoročnom kreditu odobrenom od strane Privredne banke a.d. Beograd, upisana je hipoteka na nepokretnosti založnog dužnika II reda i po istom kreditu obezbeđena je garancija Agrobanke hipoteka za garanciju.

14. Ostale dugoročne obaveze

LIZING za opremu

Ukupno ostale dugoročne obaveze: 19.163 hiljada dinara (u Eur 168.516.38)

U skladu sa Rešenjem registra založnog prava na pokretnim stvarima i pravima, upisano je založno pravo u korist Raiffeisen lizing, radi obezbeđenja potraživanja po ugovoru iz 2006.g. i 2007 I 14230/08.

15. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	311.277	231.412
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	243.803	148.875
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ukupno:	555.080	380.287

Pregled kratkoročnih kredita prikazan je u sledećoj tabeli:

Opis	Broj i datum ugovora	Kamatna stopa	Rok vraćanja	EUR	2012
AGROBANKA a.d.	2011	1.6 MES.			228.000
Ukupno:					

Kao instrument obezbeđenja urednog vraćanja kredita odobrenih od strane Agrobanke a.d. upisana je hipoteka na nepokretnosti Društva

16. Obaveze iz poslovanja

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Dobavljači u zemlji ukupno	88.106	69994
Dobavljači u inostranstvu		
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	3.735	2.969
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači bez zavisnih i povezanih pr	84.371	67.025

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim dobavljačima, Kompenzacije nisu sprovedene zbog blokade Društva.

17. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu ne isplaćenih zarada i naknada, bruto	8901	8811

18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.761	
Obaveze za ostale poreze, doprinose i carine i druge dažbine /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/:	1.263	
- Obaveze za poreze i carine		

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
- Obaveze za doprinose		
- Ostale obaveze za poreze i doprinose /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/		
Pasivna vremenska razgraničenja (498	2.798	5.631
Obaveze za porez iz dobitka		

Na osnovu izmirenih obaveza svih poreza i doprinosa za period 11.12/2012 i 1/2013.g
Odobren je reprogram svih dospelih obaveza za PDV i druge poreze sa uslovnim otpisom kamata.

19. Odložena poreska sredstva i obaveze

Opis	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Stanje 31. decembra 2011. godine			5631
Promena u toku godine	2.833		
Stanje 31. decembra 2012. godine			2.798

Odložena poreska sredstva Društva, na dan 31. decembar 2012. godine iznose 2.798 hiljadu dinara i odnose se na neiskorišćeni poreski kredit, odobren od strane poreskih organa po osnovu investicija u nekretnine, postrojenja i opremu, za koje Rukovodstvo Društva procenjuje da može da iskoristi za smanjenje poreske obaveze u narednih 5 godina. Odnosno: Odložene poreske obaveze se odnose na razliku između osnovica za amortizaciju po poreskim i računovodstvenim propisima

(a) Tekući poreski rashod perioda

Opis	2012	2011
Bruto dobit poslovne godine	0	19
Usklađivanje rashoda		
Računovodstvena amortizacija	5822	5870
Poreska amortizacija	24706	28134
Poreska osnovica		
Poreska stopa	10	10
Obračunati porez	0	0
Ukupna umanjenja obračunatog poreza		
Tekući rashod perioda		
Odložen poreski prihod (rashod) perioda	2833	509
Neto dobit bez odloženog poreskog prihoda (rashoda)	0	19
Neto dobit	0	528

20. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan **31.11** 2012. godine Neusaglašena potraživanja nema. Kompenzacije nisu sprovedene zbog blokade.

21. Poslovni prihodi

Opis	2012	2011
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	76636	134568
Prihod od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		9230
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	62706	76278
Ostali poslovni prihodi	1920	2076
Ukupno	91.295	153.913

Ostali poslovni prihodi

Opis	2012	2011
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	1920	2076

22. Poslovni rashodi

Opis	2012	2011
Nabavna vrednost prodate robe	7262	
Troškovi materijala	54803	91411
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	9581	24495
Troškovi amortizacije i rezervisanja	5823	5870
Ostali poslovni rashodi	13889	32137
Ukupno:	91.295	153.913

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

Opis	2012	2011
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6754	24.495
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	1233	3117
Troškovi naknada po ugovoru o delu		
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	560	1236
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	971	2895

b) **Troškovi amortizacije i rezervisanja** uključuju iznos od 5.823 hiljada dinara (Za 2011 godinu 5.870 hiljada dinara), koji se odnosi na troškove amortizacije, troškove rezervisanja nema i nije bilo 2011. godini

c) **Ostali poslovni rashodi** za 2012. iznose 13889. hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode:

Opis	2012	2011
Proizvodne usluge		
Usluge na izradi učinaka	177	3.535
Transportne usluge	1.314	1.688
Usluge održavanja	200	1.068
Zakupnine	178	2.076
Troškovi sajmova		
Reklama i propaganda	5.267	1.844
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Ostale usluge	1.590	2.389
Neproizvodne usluge	565	3.497
Reprezentacija	556	2.862
Premije osiguranja	448	552
Troškovi platnog prometa	242	6.516
Troškovi članarina		
Troškovi poreza	2.418	5.033
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	934	1.077
Ukupno:	13.889	32.137

23. Finansijski prihodi

Opis	2012	2011
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi kamata		317
Pozitivne kursne razlike		8.255
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Učešća u dobitku drugih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	0	8.572

Prihod od kamata uključuje 2012.G iznos od 0 hiljada dinara, 2011. godine 317 hiljada dinara koji se odnosi na (zatezne kamate obračunate iz DP.

24. Finansijski rashodi

Opis	2012	2011
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	5066	33.634
Negativne kursne razlike	8.926	9.560
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9.098	9201
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno:	23.091	52.395

25. Ostali prihodi

Opis	2012	2011
Ostali prihodi:		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Viškovi	14	95
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi		
Prihodi od usklađivanja vrednosti:		
- bioloških sredstava		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme	143580	133920
- dugoročnih fin. plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	.	
- zaliha		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine		
Ostali nepomenuti prihodi		
Ukupno:	143.594	134.015

Izvršeno je usklađenje vrednosti investicione nepokretnosti koje su date u zakup. Metodom poštene vrednosti Organ uprave Društva je doneo odluku kojom je utvrdio tržišnu vrednost nekretnine na bazi procene i razliku vrednosti je priznao u prihod.

26. Ostali rashodi

Opis	2012	2011
Gubici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Manjkovi	6	30
Ispravka vrednosti potraživanja	12.778	5.361
Ispravka vrednosti zaliha		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Ostalo		
Umanjenje vrednosti:		
- bioloških sredstava		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
- zaliha	120.924	
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine		
Ostalo	51	465
Ukupno:	133.759	5.856

Organ uprave Društva je u maju 2012.g koristeći primenu načela niže vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje izvršio obezvređenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 120.924hiljade dinara.

27. Porez na dobit

Opis	2012	2011
Tekući porez – poreski rashod perioda	0	0
Odloženi poreski rashodi perioda (napomena ...)		
Odloženi poreski prihodi perioda	2.833	509
Ukupno:		

Neto dobitak 2011.godine iznosi 528 hiljada dinara
NETO GUBITAK za 2012.godinu iznosi 85.868 hiljada dinara

Podaci o akcijama:
Broj izdatih hartija 25.355
CFI kod ESVUFR
Nominalna vrednost hartije 2.400
Obračunska vrednost akcije 19.875.61

Knjiga akcionara dostupna na internet stranici Centralnog registra-www.crhov.co.yu

28. Potencijalne obaveze

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

Društvo je u postupku Izrade Unapred pripremljenog plana reorganizacije

29. Hipoteke, jemstva i garancije

LISTA NEPOKRETNOSTI 1730 K.O. ZEMUN POLJE
VAŽEĆE HIPOTEKE

list 643 parcela 99/4 179/15

(NEOTPLAĆENI KREDITI, GARANCIJE)

G list	IZNOS u din i EUR	založna izjava	ugovor broj	banka	namena	neotplaćeno u EUR		rok otplate
strana 1 DN 6235/07	40.000.000	19030/07	a-12/07	Agrobanka	aval za Fond	267.472,81	izvršna	31.3.2015
strana 2 DN 4578/08	1.000.000EUR	3813/2008	G-53/08-00	Agrobanka	Garancija PBB	500.000,00	izvršna	14.7.2014
strana 2 DN 5018/2008	1.200.000EUR	11920/08	IK-2087/08	PBB banka	italijanska linija	500.000,00	II. OV.	14.7.2014
strana 4 DN 1418/09	40.000.000	629/09	G-17/09-00	Agrobanka	garancija Fond	355.075,97	izvršna	30.9.2013
strana 5 DN 3674/09	48.000.000	8677/09	D-332/09-00	Agrobanka	dugoročni kredit	182.643,02	V reda	31.3.2012
	32.000.000		k-198/11-00	Agrobanka	kratkor kredit	1.6%mes kamata		21.7.2012
	50.000.000		K-512/10-00	Agrobanka	kratkor kredit	1.6%mes kamata		28.9.2011
	96.000.000		K-514/10-00	Agrobanka	kratkor kredit	1.6%mes kamata		28.9.2011
	50.000.000	30.5.2011	K-141/11-00	Agrobanka	subvencionni kr	3.5% god. kamata		30.5.2012
	200.000.000	27.5.2011	A-47/11-00	Agrobanka	aval za Fond	31.03-2012- 31.12.2013		31.1.2014

Napomena: Fond za razvoj Republike Srbije je podneo zahtev za promenu poverioca i osnova upisa založnih prava-hipoteka na nepokretnosti na osnovu sporazuma o prenosu sredstava obezbeđenja sa Nove Agrobanke u stačaju na FOND ZA RAZVOJ po rešenju Suda u Beogradu

30. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Rukovodstvo obelodanjuje da su transakcije sa povezanim pravnim licima obavljene pod istim uslovima kao i sa stranama koje nisu povezane.

Povezano pravno lice je Fincom doo Zemun, Glavna 53 u čijem se vlasništvu je 9.776 akcija što čini 38.5 % akcija Društva.

Akcioni fond ad Beograd ima akcije 5.209 odnosno 34.6%

Preostale akcije kotiraju se na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara

Akcije u vlasništvu fizičkih lica 6.798 akcija, odnosno 26.81128%

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

Opis	2012	2011
Prodaja:		
(a) Prodaja robe i usluga		
Prodaja robe:	8.925	5.771
Prodaja usluga (zakup):	1.419	2.076

Opis	2012	2011
Ukupno:	10.344	7.847
Nabavka:		
(a) Nabavka robe i usluga		
Nabavka robe:	6.014	12.864
Nabavka usluga (zakup):	211	2076
Ukupno:	6.225	14.940

Roba se prodaje po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima. Usluge zakupa sa povezanim licima se ugovaraju.

Roba i usluge se kupuju od pravnog lica kojim upravlja ključno rukovodstvo Društva u skladu sa normalnim uslovima poslovanja. Sa povezanim licima usluge se ugovaraju. Roba se kupuje po cenama koje važe za nepovezane strane.

(v) Naknade ključnom rukovodstvu

Za 2012.godinu nisu izvršene isplate zarade, naknade Upravnom odboru kao ni članovima Odbora Direktora. Plaćeni su doprinosi na minimalne zarade za 2012.godinu a nisu isplaćene neto zarade radnicima, kao ni izvršnom direktoru za 2012.godinu.

(g) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

Opis	2012	2011
Potraživanja:		
Potraživanja od povezanih pravnih lica (napomena pod br. 9)	9.622	5.184
Obaveze:		
Obaveze prema povezanim licima (napomena pod br 16)	3.735	2.969
- obaveze prema pov.lic.po jemstvu za Agrobanku	882	.
- obaveze prema pov.lic.po jemstvu za lizing	480	
- Ostala povezana lica Pozajmica Milan Jana	1.380	

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i dospela su nakon datuma prodaje. Potraživanja po svojoj prirodi nisu obezbeđena i nemaju kamatu.

Obaveze prema povezanim pravnim licima potiču uglavnom od kupovnih transakcija i dospevaju nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

Zbog blokade nisu sprovedene kompezacije.

Društvo je u postupku Izrade Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Pregled sudskih sporova

Društvo vodi 26 sudskih postupaka, od kojih je 21 u svojstvu tuženog ili izvršnog dužnika (radi naplate dospelih a ne izmirenih obaveza Društva), dok su 5 u svojstvu tužioca ili izvršnog Poverioca (radi naplate dospelih a ne naplaćenih potraživanja). Sudski sporovi neće dovesti do značajnih odliva sredstava Društva.

Događaji nakon dana bilansa stanja

Nakon datuma bilansa stanja poslovni računi Društva Zvezda a.d. Zemun na dan 28.02.2013.godine bili u blokadi od 27.02. 2012.godine 367 dana. Ukupan iznos blokade na dan 28.02.2013.godine je 339.471 hiljada dinara.

Zemun, 28.02.2013.godine

ZAKONSKI ZASTUPNIK



Tijana Jan Sindelić

"FINREVIZIJA" D.O.O.

Preduzeće za računovodstvo, reviziju i konsalting
Beograd, Dobračina br 30

Izveštaj o reviziji redovnih
godišnjih finansijskih izveštaja
za 2012. godinu

"ZVEZDA" A.D.
ZEMUN

Beograd, mart 2013. godina

"FINREVIZIJA" D.O.O.

Preduzeće za računovodstvo, reviziju i konsalting
Beograd, Dobračina br 30

SADRŽAJ:

• IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1.	Bilans stanja	5
2.	Bilans uspeha	7
3.	Izveštaj o tokovima gotovine	9
4.	Izveštaj o promenama na kapitalu	11
5.	Statistički aneks	12
6.	Napomene uz finansijske izveštaje za 2012. godinu	17



Revizija
Beograd

Preduzeće za računovodstvo, reviziju i konsalting

Beograd, Dobračina 30

"ZVEZDA" A.D.
ZEMUN
BATAJNIČKI DRUM 27

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA DRUŠTVA "ZVEZDA" A.D. ZEMUN

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva "Zvezda" a.d. Zemun (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i 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 računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, 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 odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva 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 radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Tel 011/2628-180, 2628-136, Fax 011/2624-915, Mail office@finrevizija.co.rs

Matični broj 06528210 ; PIB 104173529 ; Šifra delatnosti 6920

Poslovni račun : Marfin banka 145-13751-44

www.finrevizija.co.rs



Revizija
Beograd

Preduzeće za računovodstvo, reviziju i konsalting

Beograd, Dobračina 30

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnov za izražavanje našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj privrednog društva "Zvezda" a.d. Zemun na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" broj 46/06 i 111/09).

Skretanje pažnje

Društvo je ostvarilo poslovni gubitak. Kratkoročne obaveze višestruko su veće od obrtne imovine i postoje značajne neizvesnosti koje mogu uticati na finansijsko izveštavanje, finansijski položaj i poslovanje Društva tako da, po našem mišljenju, treba obezbediti reprogram kratkoročnih obaveza kroz unapred pripremljeni plan reorganizacije. Finansijski izveštaji su sačinjeni uz oslanjanje na pretpostavku o stalnosti poslovanja u doglednoj budućnosti, što pretpostavlja da će rukovodstvo Društva uspeti da unapredi poslovanje do profitabilnog nivoa, kao i od realizacije navedenog plana reorganizacije.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

U Beogradu, 26. 03. 2013. godine


"FINREVIZIJA" D.O.O.
Mr. Nenad Nešić
Licencirani ovlašćeni revizor

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

BILANSNA POZICIJA	Napomena	31/12/2012	31/12/2011
<i>AKTIVA</i>			
A. STALNA IMOVINA		1.004.830	867.377
I. Neplaćeni upisani kapital		-	-
II. Goodwill		-	-
III. Nematerijalna ulaganja		-	-
IV. <u>Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sr.</u>		1.000.297	862.739
1. Nekretnine, postrojenja i oprema		489.254	594.956
2. Investicione nekretnine		511.043	267.783
3. Biološka sredstva		-	-
V. <u>Dugoročni finansijski plasmani</u>		4.533	4.638
1. Učešća u kapitalu		-	-
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		4.533	4.638
B. <i>OBRTNA IMOVINA</i>		135.941	345.416
I. <u>Zalihe</u>		14.959	206.560
II. <u>Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja</u>		0	7.262
III. <u>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</u>		120.982	131.594
1. Potraživanja		75.633	68.679
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		384	384
3. <u>Kratkoročni finansijski plasmani</u>		-	-
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina		2	28
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		44.963	62.503
V. <i>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</i>		-	-
G. <i>POSLOVNA IMOVINA</i>		1.140.771	1.212.793
D. <i>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</i>		-	-
Đ. UKUPNA AKTIVA		1.140.771	1.212.793
E. <i>Vanbilansna aktiva</i>		0	326.481

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

(u hiljadama dinara)

BILANSNA POZICIJA	Napomena	31/12/2012	31/12/2011
<i>PASIVA</i>			
A. KAPITAL		418.078	503.946
I. Osnovni kapital		<u>254.203</u>	<u>254.203</u>
II. Neuplaćeni upisani kapital		-	-
III. Rezerve		<u>97</u>	<u>97</u>
IV. Revalorizacione rezerve		<u>242.912</u>	<u>242.912</u>
V. Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		-	-
VI. Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		-	-
VII. Neraspoređeni dobitak		<u>6.734</u>	<u>6.734</u>
VIII. Gubitak		<u>85.868</u>	0
IX. Otkupljene sopstvene akcije		-	-
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		719.895	703.216
I. Dugoročna rezervisanja		-	-
II. Dugoročne obaveze		<u>60.729</u>	<u>243.034</u>
1. Dugoročni krediti		41.566	223.989
2. Ostale dugoročne obaveze		19.163	19.045
III. Kratkoročne obaveze		<u>659.166</u>	<u>460.182</u>
1. Kratkoročne finansijske obaveze		558.129	380.614
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		-	-
3. Obaveze iz poslovanja		88.106	69.994
4. Ostale kratkoročne obaveze		8.901	8.811
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		4.030	763
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	-
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		2.798	5.631
G. UKUPNA PASIVA		1.140.771	1.212.793
D. Vanbilansna pasiva		0	326.481

BILANS USPEHA ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

BILANSNA POZICIJA	Napomena	31/12/2012	31/12/2011
<i>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</i>			
I. Poslovni prihodi		<u>15.850</u>	<u>69.596</u>
1. Prihodi od prodaje		76.636	134.568
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		-	-
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		0	9.230
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		62.706	76.278
5. Ostali poslovni prihodi		1.920	2.076
II. Poslovni rashodi		<u>91.295</u>	<u>153.913</u>
1. Nabavna vrednost prodate robe		7.262	0
2. Troškovi materijala		54.803	91.411
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		9.518	24.495
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja		5.823	5.870
5. Ostali poslovni rashodi		13.889	32.137
III. Poslovni dobitak		-	-
IV. Poslovni gubitak		<u>75.445</u>	<u>84.317</u>
V. Finansijski prihodi		<u>0</u>	<u>8.572</u>
VI. Finansijski rashodi		<u>23.091</u>	<u>52.395</u>
VII. Ostali prihodi		<u>143.594</u>	<u>134.015</u>
VIII. Ostali rashodi		<u>133.759</u>	<u>5.856</u>
<i>IX. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja</i>		<i>.0</i>	<i>19</i>
<i>X. Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja</i>		<i>88.701</i>	<i>0</i>
<i>XI. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>XII. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>0</u>	<u>19</u>
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>88.701</u>	<u>0</u>
G. POREZ NA DOBITAK		-	-
1. Poreski rashod perioda		-	-
2. Odloženi poreski rashodi perioda		-	-
3. Odloženi poreski prihodi perioda		2.833	509

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

(u hiljadama dinara)

BILANSNA POZICIJA	Napomena	31/12/2012	31/12/2011
D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU		-	-
Đ. NETO DOBITAK		0	528
E. NETO GUBITAK		85.868	0
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		-	-
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		-	-
I. ZARADA PO AKCIJI		-	-
1. Osnovna zarada po akciji		-	-
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		-	-

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	31/12/2012	31/12/2011
<i>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</i>		
<u>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</u>	<u>90.172</u>	<u>149.452</u>
1. Prodaja i primljeni avansi	88.253	138.222
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	-
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.919	11.230
<u>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</u>	<u>89.511</u>	<u>147.023</u>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	73.997	99.677
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	8.282	17.247
3. Plaćene kamate	5.066	27.144
4. Porez na dobitak	-	-
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	2.166	2.955
<u>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</u>	<u>661</u>	<u>2.429</u>
<u>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</i>		
<u>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	-	-
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	-	-
5. Primljene dividende	-	-
<u>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</u>	<u>0</u>	<u>81</u>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	-	-
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	81
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	-
<u>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</u>	<u>0</u>	<u>81</u>

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	31/12/2012	31/12/2011
<i>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</i>		
<u>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</u>	<u>2.742</u>	<u>12.741</u>
1. Uvećanje osnovnog kapitala	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	12.741
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	2.742	0
<u>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</u>	<u>2.621</u>	<u>4.744</u>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	2.176	0
3. Finansijski lizing	445	4.744
4. Isplaćene dividende	-	-
<u>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</u>	<u>121</u>	<u>7.997</u>
<u>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>G. Svega prilivi gotovine</u>	<u>92.914</u>	<u>162.193</u>
<u>D. Svega odlivi gotovine</u>	<u>92.132</u>	<u>151.848</u>
<i>D. Neto prilivi gotovine</i>	782	10.345
<i>E. Neto odliv gotovine</i>	-	-
Ž. Gotovina na početku obračunskog perioda	28	189
Z. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	2	8.255
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	810	18.761
J. Gotovina na kraju obračunskog perioda	2	28

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD 01.01. – 31.12.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

O P I S	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na dan 01.01.2011. godine	254.203	-	97	242.912	6.206	-	503.418	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011. godine	254.203	-	97	242.912	6.206	-	503.418	-
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	528	-	528	-
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2011. godine	254.203	-	97	242.912	6.734	-	503.946	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano PS na dan 01.01.2012. godine	254.203	-	97	242.912	6.734	-	503.946	-
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	85.868	85.868	-
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2012. godine	254.203	-	97	242.912	6.734	85.868	418.078	-

STATISTIČKI ANEKS
ZA 2012. GODINU

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Broj meseci poslovanja	12	12
Oznaka za veličinu	1	2
Oznaka za vlasništvo	2	2
Broj stranih lica koja imaju učešće u kapitalu	-	-
Prosečan br zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca	15	52

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

OPIS	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto
Nematerijalna ulaganja			
Stanje na početku godine	-	-	-
Povećanja (nabavke) u toku godine	-	xxxxxxxxxxxxx	-
Smanjenja u toku godine	-	xxxxxxxxxxxxx	-
Revalorizacija	-	xxxxxxxxxxxxx	-
Stanje na kraju godine	-	-	-
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sr.			
Stanje na početku godine	1.561.404	698.665	862.739
Povećanja (nabavke) u toku godine	-	xxxxxxxxxxxxx	-
Smanjenja u toku godine	6.022	xxxxxxxxxxxxx	6.022
Revalorizacija	143.580	xxxxxxxxxxxxx	143.580
Stanje na kraju godine	1.698.962	698.665	1.000.297

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

III STRUKTURA ZALIHA

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Zalihe materijala	12.436	19.982
Nedovršena proizvodnja	514	175.376
Gotovi proizvodi	1.960	10.728
Roba	0	7.262
Stalna sredstva namenjena prodaji	0	474
Dati avansi	49	0
SVEGA	14.959	213.822

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Akcijski kapital	254.203	254.203
u tome: strani kapital	-	-
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	-	-
u tome: strani kapital	-	-
Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	-	-
u tome: strani kapital	-	-
Državni kapital	-	-
Društveni kapital	-	-
Zadružni udeli	-	-
Ostali osnovni kapital	-	-
SVEGA	254.203	254.203

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Obične akcije		
Broj običnih akcija	25.355	25.355
Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	254.203	254.203
Prioritetne akcije		
Broj prioritetnih akcija	-	-
Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	-	-
SVEGA - nominalna vrednost akcija	254.203	254.203

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Potraživanja po osnovu prodaje	42.882	34.013
Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine)	88.106	69.994
Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete	-	-
Porez na dodatu vrednost - prethodni porez	9.108	18.978
Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	61.684	130.096
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	5.255	13.140
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	641	2.041
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.220	3.087
Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavca	-	-
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	440	810
Obaveze za PDV	12.791	24.877
KONTROLNI ZBIR	222.127	297.036

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Troškovi goriva i energije	4.929	9.488
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6.754	17.247
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.233	3.117
Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	560	1.236
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	-	-
Ostali lični rashodi i naknade	971	2.895
Troškovi proizvodnih usluga	8.726	12.600
Troškovi zakupnina	178	2.076
Troškovi zakupnina zemljišta	-	-
Troškovi istraživanja i razvoja	-	-
Troškovi amortizacije	5.822	5.870
Troškovi premija osiguranja	448	551
Troškovi platnog prometa	242	6.516

Revizija redovnih godišnjih finansijskih izveštaja za 2012. godinu
"Zvezda" a.d. Zemun

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Troškovi članarina	-	-
Troškovi poreza	2.418	5.033
Troškovi doprinosa	-	-
Rashodi kamata	5.066	33.634
Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	5.066	33.634
Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	-	-
Rashodi za humanitarne, kulturne, zdrav, obrazovne, naučne i verske namene, za zašt čovekove sredine i za sportske namene	-	-
KONTROLNI ZBIR	42.413	133.897

VIII DRUGI PRIHODI

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Prihodi od prodaje robe	-	-
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	-	-
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	-
Prihodi od zakupina za zemljište	-	-
Prihodi od članarina	-	-
Prihodi od kamata	0	317
Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	-	-
Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	-	-
KONTROLNI ZBIR	0	317

IX OSTALI PODACI

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Obaveze za akcize	-	-
Obračunate carine i druge uvozne dažbine	88	2.316
Kapitalne subvencije i dr državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	-
Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	-	-
Ostala državna dodeljivanja	-	-
Primljene donacije iz inostranstva i dr bespovrtana sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizičkih lica	-	-
Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka	-	-
KONTROLNI ZBIR	88	2.316

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I
KURSNIH RAZLIKA

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	36.765	38.025
Razgraničeni neto efekat i ugovorene valutne klauzule	-	-
Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	9.098	1.260
Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	27.667	36.765
Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	24.687	26.085
Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	-	-
Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	7.724	1.398
Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika	16.963	24.687

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I
KURSNIH RAZLIKA

OPIS	31/12/2012	31/12/2011
Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	-	-
Razgraničeni neto efekat i ugovorene valutne klauzule	-	-
Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	-	-
Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	-	-
Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	-	-
Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	-	-
Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	-	-
Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika	-	-

Na osnovu Pravilnika o sadržini, formi i načinu i objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Sl. Glasnik RS br. 14/2012) „ZVEZDA“ a.d.. Zemun objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012. god.

I - Opšti podaci

1. Naziv	ZVEZDA A.D. FABRIKA ZA OBRADU STAKLA
Sedište i adresa	Zemun, Batajnički drum 27
Matični broj	07031963
PIB	100001572
2. Web site i e-mail adresa	www.zvezda-ad.rs, office@zvezda-ad.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 61410/2007 od 05.07.2007.
4. Delatnost (šifra i opis)	2312 – obrada ravnog stakla
5. Broj zaposlenih	15
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011.	93
7. Naziv korporativnog agenta.	Dunav Stockbroker a.d. Kolarčeva 7 Beograd

Deset najvećih akcionara

Akcionari		Broj akcija	Učešće u osnovnom kapitalu u %
1.	Akcijski fond R. Srbije	8781	34,63222
2.	Fincoom doo	9776	38,55650
3.	Jan Milan	5209	20,54427
4.	Obradovic Persa	56	0,22086
5.	Kovrlja Rajko	50	0,19720
6.	Ristic Milka	48	0,18931
7.	Jovanovic Mioljub	46	0,18142
8.	Vučković Ružica	46	0,18142
9.	Stošić Stojanka	44	0,17354
10.	Panzalović Milorad	42	0,16565
11.	Vrednost osnovnog kapitala (nominalna)	60.852.	
12.	Broj izdatih akcija	25.355	
13.	ISIN broj	RSZVZDE66220	
14.	CFI kod	ESVUFR	
15.	Naziv, sediste i adresa revizorske kuce koja je revidirala poslednji finansijski izvestaj	FINREVIZIJA, Beograd, Dobračina br. 30	
16.	Naziv organizovanog trzista na koje su ukljucene akcije	Beogradska Berza a.d. Beograd	

Nema zavisnih društava.

II Podaci o upravi društva

1. Članovi odbora direktora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenj, članstvo u UO	Broj akcija i % na dan 31.12.2011. u društvu	Isplaćen neto iznos naknade
Milan Jan Beograd	VII stepen Fincoom d.o.o. Predsednik Odbora direktora	5209 20,54427 %	300.000
Tijana Jan Sindelić Beograd	VI stepen Zvezda ad Izvršni direktor	-	
Goran Altaras Beograd	VII stepen Dunav stockbroker Član odbora direktora	-	
Dragan Sindjelić Beograd	IV stepen Fincoom d.o. Član odbora direktora	-	

III Podaci o poslovanju društva

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Poslovanje se obavljalo u skladu sa usvojenom politikom
2. Analiza poslovanja u 000	
Ukupni prihodi	159.444
Ukupni rashodi	248.145
Neto gubitak	85.868
Prihodi od delatnosti ostali	143.594
Smanjenje vrednosti zaliha i ucinaka	62.706
Prihodi od zakupnina	1.920
Prihodi od prodaje robe i usluga	76.636

Pretežna delatnost:

- Oblikovanje i obrada stakala
- Završni radovi u građevinarstvu,
- Zastakljivanje, postavljanje ogledala, uređenje enterijera
- Termoizolaciona stakla za fasade, sigurnosna kaljena stakla, laminiranje
- Protivpožarna stakla, za industriju nameštaja i bele tehnike, stakla za tuš kabine, blindirana stakla, sito štampa na staklu i graviranje stakla
- Osim ovoga, ZVEZDA a.d. montira strukturalne i polustrukturalne fasade od stakla kao i pregradne zidove, proizvode koji su atestirani i poseduju sertifikate od ustanova zaduženih za kontrolu kvaliteta EU.

3. Pokazatelji poslovanja

Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1736
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0
Likvidnost (obrotna imovina/obaveze)	0.1888
Prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupan kapital)	0
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0
Poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	1.7219
Likvidnost I stepena (gotovina i got. ekvivalenti/kr. obaveze)	0.1835
Likvidnost II stepena (obrotna imovina – zalihe/kr. obaveze)	0.1835
Neto obrtni kapital (obrotna imovina – kratkoročne obaveze)	-523.225
Dobitak po akciji	0
Nije bilo isplata dividendi u 2012. godini	
3. Prihodi od prodaje robe i usluga na domaćem tržištu	76.636
Prihodi od prodaje robe i usluga na ino tržištu	0
Smanjenje vrednosti zaliha i ucinaka	62.706

4. Promene – povećanje bilansnih pozicija

Imovina	Povećanje na poziciji imovine je rezultat nabavke opreme
Dugoročne obaveze	Iz dugoročnih kredita je finansirana nabavka nove savremene opreme
Sopstvene akcije	Nema promene
Rezerve	Revalorizacione rezerve su nastale uknjiženjem procenjene vrednosti imovine 2006. godine
Ulaganja	Nabavljena nova oprema

Plan : Treba obezbediti reprogram kratkoročnih obaveza kroz unapred pripremljen plan reorganizacije.

U Zemunu 25.04.2013.g

ZVEZDA A.D.
IZVRŠNI DIREKTOR



Tijana Janj Sindelić



Na osnovu člana 50. Stav 2. tačka 3) Zakon o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/11) ZVEZDA a.d. Zemun, batajnički drum 27 u vezi lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj ZVEZDA a.d. je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu ZVEZDA a.d. Zemun..

knjigovođa



Snežana Tomić

izvršni direktor




ZVEZDA
a.d.
ZEMUN

Tijana Jan Snidelić

ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Napomena:

Godišnji izveštaj ZVEZDA ad Zemun, Batajnički drum 27, za 2012. godinu nije usvojen od strane nadležnog organa društva.
Društvo će naknadno, po održavanju redovne godišnje skupštine akcionara, objaviti odluku o usvajanju godišnjeg izveštaja.

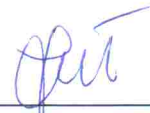
ODLUKA O RASPODELI DOBITI

Napomena:

Odluku o raspodeli dobiti - pokriću gubitka za 2012. godinu Društvo će doneti na redovnoj godišnjoj skupštini akcionara.
Društvo će naknadno objaviti odluku o raspodeli dobiti - pokriću gubitka.



Izvršni direktor



Tijana Jan Sindelić