

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), AD DUNAV APATIN iz APATINA MB.: 08027595, šifra delatnosti.: 3102 objavljuje sledeće:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

POSLOVNO IME:	AD DUNAV APATIN
MATIČNI BROJ:	8027595
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	25260 APATIN
ULICA I BROJ:	TRG OSLOBODJENJA 9
ADRESA ELEKTRONOSKE POŠTE:	biljanagrbc025@gmail.com biljana.dunav@crabo.it
INTERNET ADRESA:	www.dunavapatin.com www.dunav-ad.co.rs www.crabo.it
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI: USVOJENI (da ili ne)	POJEDINAČNI NE

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	
SEDIŠTE:	
MATIČNI BROJ:	
USVOJENI (da ili ne)	

OSOBA ZA KONTAKT:	BILJANA GRBIC
TELEFON:	+381 25 773 522, +381 64 8848 908
FAKS:	+381 25 772 181
ADRESA ELEKTRONOSKE POŠTE:	biljanagrbc025@gmail.com biljana.dunav@crabo.it
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠTENE ZA ZASTUPANJE:	STEFANO DE SABATA

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2012. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2012.	31.12.2011.
UKUPNA AKTIVA:	458857	413485
Stalna imovina	90578	108865
Neupla eni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja	25545	35815
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	64061	72025
Nekretnine postrojenja i oprema	64061	72025
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva		
Dugoro ni finansijski plasmani	972	1025
U eš a u kapitalu		
Ostali dugoro ni fin. plasmani	972	1025
Obrtna imovina	368269	304610
Zalihe	129849	95033
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoro na potraživanja, plasmani i gotovina	238420	209577
Potraživanja	236638	201871
Potraživanja za više pla en porez na dobitak		
Kratkoro ni finansijski plasmani		
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	217	1265
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgrani enja	1565	6441
Odložena poreska sredstva	10	10
Poslovna imovina	458857	413485
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva	2880	14867

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2012.	31.12.2011.
UKUPNA PASIVA:	458857	413485
Kapital:	5700	4208
Osnovni kapital	229402	229402
Neupla eni upisani kapital		
Rezerve	305	305
Revalorizacije rezerve		
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspore ena dobit	23889	22397
Gubitak	247896	247896

Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoro na rezervisanja i obaveze	453157	409277
Dugoro na rezervisanja		
Dugoro ne obaveze		
Dugoro ni krediti		
Ostale dugoro ne obaveze		
Kratkoro ne obaveze	453157	409277
Kratkoro ne finansijske obaveze	0	5232
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	423619	383013
Ostale kratkoro ne obaveze	16290	13335
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgrani enja	13248	7697
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
Odložene poreske obaveze		
Vanbilansna pasiva	2880	14867

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2012. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2012.	31.12.2011.
Poslovni prihodi:	150626	479610
Prihodi od prodaje	116097	479654
Prihodi od aktiviranja u inaka i robe		
Pove anje vrednosti zaliha u inaka	32523	0
Smanjenje vrednosti zaliha u inaka	0	3182
Ostali poslovni prihodi	2006	3138
Finansijski prihodi	18372	10779
Ostali prihodi	1826	1353
Poslovni rashodi	136553	499367
Nabavna vrednost prodate robe	9083	878
Troškovi materijala	49890	375665
Troškovi zarada i ostali li ni rashodi	42632	70740
Troškovi amortizacije i rezervisanja	18240	17996
Ostali poslovni rashodi	16708	34088
Finansijski rashodi	32496	11318
Ostali rashodi	283	566
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	1492	-19509
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	1492	-19509
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda		
Ispla ena li na primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	1492	-19509
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulaga ima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima mati nog pravnog lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		

2. Umanjena zarada po akciji

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2012.	31.12.2011.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	113897	460292
Prodaja i primljeni avansi	90781	369103
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	7	1
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	23109	91188
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	96823	465835
Isplate dobavlja ima i dati avansi	56548	395050
Zarade, naknade zarada i ostali li ni rashodi	38894	66052
Pla ene kamate	675	0
Porez na dobitak	9	9
Pla anja na osnovu ostalih javnih prihoda	697	4724
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	17074	0
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	5543
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	697	0
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	697	0
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate i aktivnosti investiranja		
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	132	0
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	132	0
Ostali finansijski rashodi		
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	565	0
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	5232
Uve anje osnovnog kapitala		
Dugoro ni i kratkoro ni krediti (neto prilivi)	0	5232
Ostale dugoro ne i kratkoro ne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5545	0
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoro ni i kratkoro ni krediti i ostale obaveze	5545	0
Finansijski lizing		
Ispla ene dividende		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	5232
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	5545	0
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	114594	465524
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	102500	465835
NETO PRILIV GOTOVINE	12094	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	311

Gotovina na početku obračunskog perioda	1265	1508
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	18365	10777
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	31507	10709
Gotovina na kraju obračunskog perioda	217	1265

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neupisani kapital	Emisija premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	227971	1431			305		
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. prethodne godine	227971	1431			305		
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	227971	1431			305		
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 početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	227971	1431			305		
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	227971	1431			305		

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		22397	228387		23717	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena raunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena raunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano po etno stanje na dan 01.01. prethodne godine		22397	228387		23717	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			19509			
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini					19509	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		22397	247896		4208	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena raunovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena raunovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano po etno stanje na dan 01.01. tekuće godine		22397	247896		4208	
Ukupna povećanja u tekućoj godini		1492			1492	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini						
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		23889	247896		5700	



Revizorska kuća
„PAN AUDIT“ doo

Pančevo
Nemanjina br. 8
26000 Pančevo

Tel/Faks: 011/ 3098-185; 013/335-255

REVIZORSKA KUĆA
PAN AUDIT DOO

Br. 33
22.04. 2013. god.
PANČEVO

PIB: 107611063

Matični broj: 20836067

Tekući račun: 170-0030015002001-18

e-mail: office@panaudit.rs

DUNAV A.D.
TRG OSLOBOĐENJA 9
APATIN

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Organima upravljanja Dunav a.d., Apatin

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Dunav a.d., Apatin (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 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 izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. 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 revizijskih 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 rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica.

- Nastavak na sledećoj strani-

I od 4



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Organima upravljanja Dunav a.d., Apatin

Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Osnove za mišljenje sa rezervom

Društvo u svojim finansijskim izveštajima sastavljenim na dan 31.12.2012. godine iskazuje nematerijalna ulaganja u iznosu od 25.545 hiljada dinara, što se odnosi na proizvodni program i software za upravljanje proizvodnjom i zalihama. U postupku revizije utvrđeno je da je Društvo značajno smanjilo obim proizvodnje, te na osnovu toga smatramo da je potrebno preispitati priznavanje i vrednovanje ove imovinske pozicije i saglasno tome izvršiti eventualno obezvređenje. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznos potencijalnih korekcija po ovom osnovu i njihov uticaj na finansijske izveštaje za 2012. godinu.

Društvo je, na dan 31. decembar 2012. godine, u okviru pozicije nekretnine, postrojenja i oprema iskazalo iznos od 64.061 hiljadu dinara koji se odnosi na zemljište u iznosu od 8.657 hiljada dinara, građevinske objekte u iznosu od 46.716 hiljada dinara, dok se 8.688 hiljada dinara odnosi na opremu. Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu amortizaciju. Prilikom obavljanja revizije utvrdili smo da je u okviru zemljišta iskazano gradsko građevinsko zemljište u državnoj svojini, gde Društvo ima pravo korišćenja, kao i da su građevinski objekti i oprema u velikoj meri otpisani, odnosno da postoje sredstva koja nemaju sadašnju vrednost, a još uvek su u upotrebi. Smatramo da bilansirane vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme ne odražavaju realne vrednosti koje bi se dobile da je Društvo osnovna sredstva vrednovalo u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno, mišljenja smo da je potrebno izvršiti procenu fer vrednosti osnovnih sredstava u skladu sa navedenim standardima, a tačan efekat koji na finansijske izveštaje za 2012. godinu mogu imati korekcije po osnovu istaknutih činjenica, nismo u mogućnosti da kvantifikujemo.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Organima upravljanja Dunav a.d., Apatin

U finansijskim izveštajima sastavljenim na dan 31.12.2012. godine potraživanja su iskazana u iznosu od 236.638 hiljada dinara i čine ih potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 2.684 hiljade dinara, potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 233.904 hiljade dinara i druga potraživanja u iznosu od 50 hiljada dinara. U postupku revizije izvršena je kontrola konfirmiranosti i naplativosti, analiza starosne strukture, kao i analiza boniteta kupaca. Na osnovu navedenih kontrola utvrđeno je da je stepen realizacije potraživanja nizak, odnosno da postoje potraživanja od nesolventnih dužnika. Usled navedenih činjenica, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u naplativost bilansiranih potraživanja kao ni da kvantifikujemo efekat koji na finansijske izveštaje za 2012. godinu mogu imati korekcije po osnovu otpisa potraživanja. Rukovodstvo Društva nije vršilo otpis potraživanja iz razloga što očekuje da će potraživanja biti realizovana.

Finansijski izveštaji se sastavljaju u skladu sa načelom kontinuiteta, te u tom smislu ističemo sledeće činjenice koje proizilaze iz finansijskih izveštaja u koje nisu uključene potencijalne korekcije koje mogu nastati iz ovog izveštaja: Društvo je u 2012. godini u bilansu stanja iskazalo kumulirani gubitak u iznosu od 247.896 hiljada dinara, dok su osnovni kapital, rezerve i neraspoređeni dobitak iskazani u ukupnom iznosu od 253.596 hiljada dinara, tako da kapital redukovani navedenim gubitkom iznosi 5.700 hiljada dinara. Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2012. godine veće su od obrtno imovine za 84.888 hiljada dinara, što ukazuje na veoma lošu strukturu izvora finansiranja usled čega je Društvo u izveštajnom periodu imalo problema sa tekućom likvidnošću i izmirivanjem dospelih obaveza. Imajući u vidu prethodno navedene činjenice ističemo da Društvo treba da pribavi dodatna neto obrtna sredstva kako bi neometano nastavilo svoje poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja pravnog lica (Going Concern princip), jer u suprotnom može doći do njegovog prekida.

Kratkoročne obaveze Društva, na dan bilansa, iskazane su u iznosu od 453.157 hiljada dinara, a odnose se na obaveze iz poslovanja u iznosu od 423.619 hiljada dinara, ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 16.290 hiljada dinara, dok se iznos od 13.248 hiljada dinara odnosi na obaveze za porez na dodatnu vrednost i ostale javne prihode. U toku obavljanja revizije utvrdili smo da Društvo otežano izmiruje svoje obaveze, što može prouzrokovati obračun zatezних kamata od strane poverilaca. Nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su obaveze priznate u visini očekivanih odliva, a tačan iznos korekcija po ovom osnovu nismo u mogućnosti da utvrdimo.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Organima upravljanja Dunav a.d., Apatin

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusima Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj društva Dunav a.d., Apatin, na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Na dan bilansa, Društvo je iskazalo zalihe u iznosu od 129.849 hiljada dinara koje se odnose na materijal u iznosu od 44.203 hiljade dinara, nedovršenu proizvodnju u iznosu od 7.640 hiljada dinara, gotove proizvode u iznosu od 66.741 hiljadu dinara, robu u iznosu od 11.036 hiljada dinara, dok se na date avanse odnosi 229 hiljada dinara. U vezi sa bilansiranim zalihama nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, u bilansu uspeha za 2012. godinu Društvo je iskazalo povećanje vrednosti zaliha učinaka u iznosu od 32.523 hiljade dinara. Na osnovu uvida u strukturu zaliha, utvrdili smo da postoji deo zaliha koji je vraćen od strane kupca zbog oštećenja i reklamacija i iskazan je kao roba, kao i da su zalihe gotovih proizvoda u značajnoj meri uvećane u odnosu na prethodni period, iz razloga što je nad naručiocem za koga je obavljena proizvodnja pokrenut stečajni postupak. Imajući u vidu navedeno, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u mogućnost realizacije navedenih zaliha, odnosno u njihovo vrednovanje u skladu sa MRS 2 – Zalihe, te se u tom smislu ne možemo izjasniti o efektu eventualnih korekcija finansijskih izveštaja po navedenom osnovu. U cilju realizacije zaliha, rukovodstvo Društva radi na unapređenju prodaje, a proizvodnja je redukovana do realizacije zaliha.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navenom pitanju.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja za 2011. godinu izvršilo je drugo preduzeće za reviziju, a nezavisni revizor je u svom izveštaju od 27.04.2012. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

U Pančevu, 19.04.2013. godine.



Jasmina Grčić
Ovlašćeni revizor



***AKCIONARSKO DRUŠTVO DUNAV INDUSTRIJA ZA
PRERADU DRVETA I PROIZVODNJU NAMEŠTAJA
APATIN***

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

Opšte informacije

AD „DUNAV“ APATIN (u daljem tekstu: Društvo) sa sedištem u Apatinu ul. Trg oslobođenja br. 9, je otvoreno akcionarsko društvo.

Matični broj: 08027595

PIB: 100963897

BAR kod PDV: 125164011

Registracija: B.D. 7842/2005

Društvo je osnovano Rešenjem vlade FNRJ pod brojem 75, dana 03. 09. 1946. godine, a svojinsku transformaciju u deonarsko društvo u meštovitoj svojini imalo je 14. 05. 1991. godine upisom u sudski registar Privrednog suda u Somboru pod brojem FI 798/79.

1. 02. 2005. godine sklopljen je Ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije između Italijanske kompanije ITALSVENSKA SPA, Via Garibaldi 2, Mariano del Friuli 34070 ITALY i Agencije za privatizaciju Republike Srbije.

Osnovna delatnost je proizvodnja kuhinjskog nameštaja (šifra 3102).

Prema kriterijumu za razvrstavanje i Zakona o računovodstvu i reviziji, član 7, Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2012. godini je 59 radnika.

Prosečan broj zaposlenih u 2011, godini je 101 radnik.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo je imalo 47 zaposlenih.

Na dan 31, decembra 2011, godine Društvo je imalo 86 zaposlenih.

Većinski vlasnik Društva je ITALSVENSKA SPA, ITALIJA, sa udelom 79,84% u kapitalu.

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev, kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imaju i u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- ❖ „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja (napomena 2.17). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – “Prezentacija finansijskih izveštaja.”

Društvo nije izvršilo obračun i rezervisanja za primanja 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, kao i da bi i troškovi dobijanja te informacije prevazilazili koristi od iste.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih i razlika unovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje procene i primeni razlika unovodstvenih politika Društva.

Svi podaci iskazani su u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

Uporedni podaci

Društvo nije vršilo izmene u uporednim podacima, te uporedne podatke i po etna stanja i podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2012, 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.

Srednji kurs Narodne Banke Srbije, na dan 31,12,2012, iznosi 113,7183 rsd/eur.

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.

Pregled značajnih razlika unovodstvenih politika

Osnovne razlika unovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve

prikazane godine, osim ako nije druga ije nazna eno./Politike u prilogu uskladiti sa Pravilnikom o ra unovodstvu i primenjenim politikama u Društvu./

Stalna imovina

a) **Nematerijalna ulaganja**

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

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

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvr ivanja i ra unovodstvenog evidentiranja obezvre enja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su slede e:

Naziv	Stopa amortizacije
<i>Ulaganje u proizvodne programe</i>	20%
<i>Ulaganje u upravlja ki program</i>	20%

b) **Nekretnine, postrojenja i oprema**

Po etno 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 predvi en u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvre ivanja.

U 2012, poslovnoj godini Društvo nije vršilo revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obra unava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme ini poštena, odnosno nabavna vrednost

Korisni vek trajanja svake pojedina ne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodi no.

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

Naziv	Stopa amortizacije
<i>Građevinski objekti</i>	1,3 – 3,5%
<i>Postrojenja i oprema</i>	5 – 20%

c) *Dugoro ni finansijski plasmani*

U okviru dugoro ni finansijskih plasmana iskazuju se u eš a u kapitalu zavisnih pravnih lica, u eš a u kapitalu povezanih pravnih lica, u eš a u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospe a, dati dugoro ni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoro ni finansijski plasmani.

Po etno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoro ni 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 neraspore enog dobitka korisnika ulaganja, do koje do e nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je ve i od takvog dobitka smatra se povra ajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Po etno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospe a vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno vrednovanje hartija od vrednosti koje se drže do dospe a se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasni ke 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.

Po etno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoro nih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uklju uju u po etno priznavanje.

Društvo, u okviru Dugoro ni finansijskih plasmana, ima date dugoro ne beskamratne kredite za otkup stanova koji su bili u vlasništvu Društva, radnicima (sada bivšim) Društva.

Obrtna imovina

a) *Zalihe*

Inicijalno, zalihe se priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja. Izlaz zaliha / utrošak vrši se *fifo metodu*.

Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadaju e režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom koriš enju proizvodnog kapaciteta), stepen dovršenosti (kod nedovršene proizvodnje). Ona isklju uje troškove pozajmljivanja.

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

b) *Kratkoro na potraživanja i plasmani*

Kratkoro na potraživanja od kupaca i kratkoro ni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužnički odnos – poverilac i dužnik. 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.

Otpis kratkoro nih 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.

U uslovima opšte privredne recesije, direktni i indirektni otpis potraživanja utvrđuje se za svakog dužnika pojedinačno, zavisno od procene mogućnosti daljeg poslovanja. Ukoliko se proceni nemogućnost naplate potraživanja od dužnika redovnim postupkom, a preduzeće nema interes da ostvarka izmirenje potraživanja nakon isteka roka plaćanja i propisanih rokova, potraživanje se prosleđuje u postupak prinudne naplate. Ukoliko Društvo oceni da bi slanjem jednog kupca na prinudnu naplatu izgubilo mogućnost poslovanja sa drugim kupcima (u slučaju kada su kupci vezana pravna lica), dozvoliće naplatu potraživanja sa odloženim rokom naplate, ukoliko se to pozitivno reflektuje u drugom kupoprodajnom poslu. Takođe, ukoliko Društvo proceni da bi slanjem poverioca na prinudnu naplatu izazvalo dugoročnu blokadu računovodstva ili plenidbu imovine poverioca, te onemogućilo njegovo dalje poslovanje, spremno je na dogovor o otplati poverioca evog duga u produženom roku i na rate, ili na ugovaranje robne kompenzacije.

Otpis potraživanja (direktni i indirektni) vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva. Predlog za otpis u toku godine daje šef finansijsko-računovodstvene službe ili referenti prodaje.

c) *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

Tokom poslovne 2012. godine, gotovinu i gotovinske ekvivalente Društva čine novčana sredstva na računima i blagana.

Preduzeće ne koristi dozvoljena prekoračenja po tekućem računu.

Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

Vanbilansna sredstva i obaveze potraživanja/obaveze za sudski spor u vezi naknade štete.

Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo / odnosno u 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.

Osnovni kapital Društva čine: akcijski kapital i ostali kapital.

Dugoročne rezervisanja

Rezervisanje je obaveza, zakonska ili izvedena, koja postoji na dan bilansa, ali ima neizvestan rok dospeća i iznos.

Priznavanje rezervisanja vrši se na osnovu tri kriterijuma koja moraju biti ispunjena kumulativno:

- 1, Društvo ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, koja je proistekla iz nekog prošlog događaja,
- 2, Verovatno će izmirenje obaveze dovesti do odliva resursa,
- 3, Visina obaveze može pouzdano da se proceni.

Prema paragrafu 18, MRS 37, rezervisanje se ne priznaje za troškove koji moraju da se naprave da bi se poslovalo u budućnosti.

Iznos utvrđen kao rezervisanje treba da bude najbolja procena izdataka potrebnih da bi se izmirila sadašnja obaveza na datum bilansa stanja.

Uvek kada postoji mogućnost da preduzeće svojom budućom akcijom izbegne buduća izdavanja, rezervisanje se ne priznaje.

Jednom utvrđeno rezervisanje trebalo bi svake godine ponovo da se razmatra i prema potrebi revidira, kako bi održavali trenutno najbolju procenu obaveza. Sve stavke u bilansu koje se vrednuju prilikom unovodstvenom procenom povremeno treba revidirati, jer procena se uvek zasniva na trenutno raspoloživim informacijama.

U preduze u nije vršeno rezervisanje budućih odliva sredstava, jer nije izvesno da će nastati izdaci u budućnosti koje je moguće predvideti na dan bilansa stanja..

Obaveze po kreditima

Preduzeće nema obaveze po kreditima.

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 otkrivenih odliva sredstava, ukoliko je izvesno da će odliv biti različit od inicijalno priznate.

Porez na dobit

Tekući i 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.

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.

Prema Poreskom bilansu za 2012. godinu, Društvo nema obavezu plaćanja poreza na dobit, jer je iskoristilo gubitak iz prethodnog perioda za umanjenje poreske osnovice u 2012. godini. (Poreski bilans 2012.)

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 osnovice 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 je verovatno postojati oporezivi dobitak od koga se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Društvo nema odloženi porez na dobit.

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 buduće 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 važećim pozitivnim propisima, Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu i Pravilnikom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa zbog rešavanja viška zaposlenih.

Preduzeće nije primenilo MRS 19 – rezervisanja za otpremnine u slučaju penzije i tehnološkog viška zaposlenih u Društvu. Društvo nije izvršilo obračun i rezervisanja za primanja 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, kao i da bi i troškovi dobijanja te informacije prevazilazili koristi od iste.

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 trpezarijskog nameštaja. 75% prihoda od prodaje ostvaruje se na ino-tržištu.

Tako e, Društvo ostvaruje i prihode od davanja u zakup dela svog poslovnog prostora.

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 su eljavanja prihoda i rashoda).

Prihodi i rashodi kamata

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

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

Zakupi – Lizing

Društvo nema troškove po osnovu lizinga.

Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo razli itim 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 generalni direktor društva i *finansijska služba društva* u skladu sa politikama odobrenim od strane Nadzornog odbora. Generalni direktor i *finansijska služba društva* identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše na ine zaštite od rizika tesno sara uju i sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

Društvo posluje u meunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proisti e iz poslovanja sa razli itim valutama.

Ñ *Rizik od promene cena*

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasni kih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti iji 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*

Budu i da Društvo nema zna ajnu kamatonosnu imovinu, prihod i nov ani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema zna ajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvr ena pravila kako bi obezbedilo da se *prodaja proizvoda na veliko* obavlja kupcima koji imaju odgovaraju u kreditnu istoriju.

Obezbe enje 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, uklju uju i nenapla ena potraživanja.

(c) Rizik likvidnosti

Zbog pove anog rizika poslovanja i velikih oscilacija na tržištu u recesionim uslovima, finansijska služba teži da izbegne kreditno zaduživanje preduze a u fondovima i bankama da bi obezbedila likvidnost.

Oprezno upravljanje rizikom podrazumeva da se obaveze preduze a izmiruju iz teku eg priliva do stvaranja povoljnijih uslova za zaduživanje i otvaranje kreditnih linija.

Kako je kupac Neckermann iz Nema ke tokom 2012, proglasio ste aj, zna ajan deo potraživanja je ostao nenapla en. Kako e do naplate potraživanja od Neckermann-a sudskim putem iz ste ajne i osigurane mase do i nakon okon anja sudskog spora, Uprava preduze a je pokušala da izbegne kreditno zaduživanje i da obaveze nastale u tom periodu, i koje bi bile izmirene iz sredstava koja su trebala biti napla ena tokom 2012, godine od navedenog kupca, izmiri preusmeravanjem priliva iz naplate od ostalih kupaca. Periodi no, Društvo nije bilo u mogu nosti da na vreme izmiri svoje obaveze, te su poverioci izvršili naplatu svojih potraživanja od Društva prinudno:

15,03,-22,03,2012, - 7 dana – UniCredit Banka (obaveze po carinskoj garanciji i rata kratkoro nog kredita)

22,05,-25,05,2012, - 3 dana – UniCredit Banka (obaveza po carinskoj garanciji i rata kratkoro nog kredita) – ovim je izmirena obaveza prema banci po osnovu carinske garancije i kratkoro nog kredita iz 2011, godine

18,06,-27,06,2012, - 9 dana – advokat Perovi Borislav

13,09,-14,09,2012, - 1 dan – neosnovana blokada od strane prevoznika STS-TRANS DOO KANJIŽA

08,10,-10,10,2012, - 2 dana – TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA

29,10,-01,11,2012, - 3 dana – TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograni enom periodu u predvidljivoj budu nosti, kako bi vlasnicima obezbedilo povra aj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi o uvalo 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 izra unava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uklju uju i kratkoro ne i dugoro ne, 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.

	2012.	2011.
Ukupni krediti	0	5.232
Gotovina i gotovinski ekv.	217	1.265
Neto dugovanje	-217	3.967
Kapital bruto bilans	5.700	4.208
Ukupni kapital	5.483	5.473
koeficijent	-0.04	0.72

Do smanjenja koeficijenta zaduzenosti u 2012.godini doslo je zbog izmirenja obaveza prema UniCredit banci po osnovu kratkorocnog kredita

Nematerijalna ulaganja

AMORIZACIJA NEMATERIJALNIH ULAGANJA

naziv	nabavna vr.	pocetak amortizacije / inizio amm.	am %	am 2009	am 2010	am 2011	am 2012	neotpisana vr.
PROIZVODNI PROGRAM- F-8	13.155.015,00	01.07.2009	20%	1.315.501,50	2.631.003,00	2.631.003,00	2.631.003,00	3.946.504,50
PROIZVODNI PROGRAM F-9	6.600.220,00	01.01.2010	20%		1.320.044,00	1.320.044,00	1.320.044,00	2.640.088,00
UPRAVLJACKI PROGRAM	31.596.710,90	01.01.2011	20%			6.319.342,18	6.319.342,18	18.958.026,54
total	51.351.945,90			1.315.501,50	3.951.047,00	10.270.389,18	10.270.389,18	25.544.619,04

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2012. godine iznose 25.545 hiljada dinara i odnose se na proizvodne i upravljacke programe.
Na dan 31. decembar 2011. godine iznosila su 35.815 hiljada dinara.

Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Gradjevinski objekti	Oprema	Ostale nekretnine, postr. i oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ulaganja u tu nekretnu i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 31.12.2011. g	8.658	158.478	118.731					
Povećanja								
Aktiviranja								
Sredstva primljena bez naknade								
Otkupljenja / prodaja			442					
Rashod								
Prenos (sa)/na								
Stanje na dan 31.12. 2012. g	8.658	158.478	119.173					
Akumulirana ispravka vrednosti		109.743						
Stanje na dan 31.12. 2011. god.	8.658	48.734	14.633					
Aktiviranja								
Amortizacija		2.018	6.388					
Otkupljenja / prodaja			442					
Rashod								
Prenos (sa)/na								
Stanje na dan 31.12.2012. god.	8.658	46.716	8.687					
Neotpisana vrednost na dan:								
31. decembra 2011. godine	8.658	46.716	14.633					
31. decembra 2012. godine	8.658	48.734	8.687					

Amortizacija 2012.godine prema strukturi:

Amortizacija opreme = 5.951 hiljade dinara
Amortizacija gradjevinskih objekata = 2.018 hiljade dinara

Amortizacija 2011.godine prema strukturi:

Amortizacija opreme = 5.707 hiljade dinara
 Amortizacija građevinskih objekata = 2.018 hiljade dinara

Društvo nema date hipoteke nad građevinskim objektima, zemljištem i opremom.

Dugoro ni finansijski plasmani

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Ueš a u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Ueš a u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Ueš a u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Dugoro ni krediti matirnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoro ni krediti u zemlji		
Dugoro ni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospe a		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoro ni finansijski plasmani – prodaja stanova	972	1,025
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno	972	1,025

Ostali dugoro ni finansijski plasmani odnose se na dugoro nu otplatu stanova prodatih bivšim radnicima preduze a.

Zalihe

	2012, god	2011, god
MATERIJAL	44.203,00	53.175,00
NEDOVRSENA		
PROIZVODNJA	7.640,00	7.964,00
GOTOVI PROIZVODI	66.741,00	33.894,00
ROBA NA		
USKLADISTENJU	11.036,00	
DATI AVANSI	229,00	
TOTAL	129.849,00	95.033,00

Do povećanja gotovih proizvoda na zalihama doslo je zbog naglog smanjenja trznje na trzistu nameštaja, te su kupci otkazali porucene količine. Najveci uticaj na naglo povećanje zaliha gotovih proizvoda doslo je zbog iznenadnog proglašenja stečaja kupca Neckermann

iz Nemačke. Društvo je sa tim kupcem unapred imalo ugovorene količine prodaje i isporuke, a ugovorene porudzbine su se trebale azurirati na svakih šest meseci. Deo potraživanja od kupca je ostao nenaplaćen, te je u toku sudski spor da bi se naplata izvršila iz stečajne i osigurane mase sudskim putem.

Takodje, preduzeće više ne vrši prodaju preko svog matičnog preduzeća ItalSvenska S.p.A. na tržište EU, te je onemogućeno da na brz i jednostavan način naplati svoja potraživanja prinudnom naplatom ukoliko kupci ne izmiruju svoje obaveze (ne postoji mehanizam prinudne naplate od ino-kupaca, osim na osnovu sudske presude). Zbog navedenog, Društvo je u nekoliko navrata tokom 2012.godine otkazalo isporuku robe pojedinim kupcima, kada je utvrdilo da postoji veliki rizik da prodaja ostane nenaplaćena.

Kupci u EU uglavnom izbegavaju zaključenje ugovora sa dobavljačima van EU o osiguranju isplate svojih dugovanja, a za sada je nemoguće ugovoriti faktoring sa bankama u vezi potraživanja od ino-kupaca, prema važećim propisima.

U skladu sa situacijom, pre samog ugovaranja posla, Društvo proverava bonitet ino-kupaca, te na osnovu toga procenjuje rizik budućeg poslovanja sa tim kupcima.

Pozicija "Roba na uskladištenju" odnosi se na vraćanje predhodno prodate robe kupcu Otto iz Nemačke. Kupac je periodično vraćao robu koju je predhodno kupio od Društva, a u predviđenom roku nije uspeo da proda na svom tržištu te na osnovu toga nije mogao izvršiti izmirenje svojih obaveza prema Društvu za tu vrednost. Vraćena roba će biti ponovo upućena u proizvodnju gde će se izvršiti modernizacija u dizajnu ili će se delovi iskoristiti u preradi.

Dati avansi dobavljačima se odnose na poručene količine materijala u decembru 2012.godine potrebnog za januar 2013, Dobavljač je tražio avansnu uplatu da bi mogao pribaviti sirovine za proizvodnju poručenog materijala

Potraživanja

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	236.588	201.802
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja	50	69
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	217	1.265
PDV i AVR	1.576	6.451
Ukupno potraživanja – neto	238.401	209.587

(a) Potraživanja od kupaca

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Kupci zavisna pravna lica		
Kupci ostala povezana pravna lica	208.831	188.405
Kupci u zemlji	2.684	1.299
Kupci u inostranstvu	233.904	200.503
Ukupno:	236.588	201.802
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna		

pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu		
Ukupno:	0	0
Svega:	236.588	201.802

Drustvo ima usaglaseno stanje za preko 75% otvorenih stavki na dan 31.12.2012. Za prestalih 25% kupci nisu odgovorili na poslate IOS-e.

Za potraživanja od povezanih pravnih lica starija od godinu dana nije formirana ispravka, nego su potraživanja registrovana kao kreditni posao prem cl.4 i bice kompenzirana kad se steknu uslovi za vršenje monetarne kompenzacije (neblokirani tekuci racuni kupaca povezanih pravnih lica).

(b) Ostala potraživanja

Odnose se na potraživanja od radnika.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Teku i (poslovni) ra uni	217	1.265
Izdvojena nov ana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni ra un	0	0
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Nov ana sredstva ije je koriš enje ograni eno ili vrednost umanjena		
Ostala nov ana sredstva		
Ukupno:	217	1.265

Dani nelikvidnosti drustva su iskazani u napomeni pod rednim brojem 4.

PDV i AVR

PDV 2012 = 1.535,

PDV 2011 = 4.387

Odnosi se na PDV se na pravo povrata PDV-a iskazano u PPPDV obrascima za tekucu poslovnu godinu, za koji ce se povrat izvršiti u narednoj poslovnoj godini.

AVR 2012 = 41,

AVR 2011 = 2.065

Odnosi se na razgranicena potraživanja iskazan u tekućoj godini koja se prenose na narednu poslovnu godinu kada se naplatiti.

Vanbilansna aktiva i pasiva

Odnosi se na vrednost spora.

Detalji su navedeni u napomeni koja se odnosi na obelodanjivanje sudskih sporova, redni br. 2

Kapital i rezerve

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

Opis	31.12.2012.	31.12.2011.
Osnovni kapital – akcijski	227.971	227.971
Ostali kapital	1.431	1.431
Neuplaćeni upisani kapital	0	0
Rezerve	305	305
Revalorizacione rezerve	0	0
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti	0	0
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	0
Neraspoređeni dobitak	23.889	22.397
Gubitak	247.896	247.896
Otkupljene sopstvene akcije	0	0
Ukupno:	5.700	4.208

Akcijski kapital društva :

Broj akcija = 227.970

Nominalna vrednost jedne akcije = 1.000 dinara

Broj akcija u vlasništvu fizičkih lica = 40.546 akcija = 17.78567% akcijskog kapitala

Broj akcija u vlasništvu pravnih lica = 187.424 akcije = 82.214333% akcijskog kapitala

Prvih 10 najvećih akcionara društva:

Akcionar	Broj akcija	Udeo u kapitalu %
ITALSVENSKA SpA	182,015	79,84165
AKCIJSKI FOND	4,509	2,37268
SLADI MILE	227	0,09957
RAJŠI BOŽO	217	0,09563
RAJ EVI MOM ILO	210	0,09212
EKE KATARINA	206	0,09036
DRAŽI DUŠAN	205	0,08992
BURSA MILE	198	0,08685

GRBI STEVO	198	0,08685
KALOCI PAVLE	198	0,08685

Dugoro na rezervisanja

Dugoro na rezervisanja se odnose na slede e kategorije:

Preduze e nije izvršilo rezervisanja za sudske sporove u toku, jer se o ekuje pozitivan ishod svih sporova.

Za sporove koji se odnose na naplatu i pla anje dugovanja i potraživanja iz teku ih poslova, vrednost sporova je ve iskazana kroz knjiženje dokumentacije iz teku eg poslovanja – fakture kupaca i dobavlja a, tako da se vrednost spora odnosi na otvorenu stavku dugovanja i potraživanja.

Sudski spor za naknadu štete, red.br. 2, iskazan je vanbilansno, jer se o ekuje pozitivan ishod, te nije potrebno izvršiti rezervaciju sredstava.

Kratkoro ne finansijske obaveze

	2012, GOD	2011, GOD
KRATKOROCNE FIN.OBAVEZE	0	5.232

Iznos se odnosi na neotplaceni deo kredita (subvencija Vlade RS). Ugovor br. 1301/11 sa UniCredit Bank Srbije.

Iznos kredita = 100,000 eur. Valutna klauzula EUR (srednji kurs NBS). Rok vraćanja 12 meseci.

Sredstvo obezbedjenja: zaloga nad materijalom (iskazano vanbilansno u ZR11),

DOBAVLJACI U ZEMLJI	29.920	35.086
DOBAVLJACI U INOSTRANSTVU	393.191	347.456
OSTALO	508	471
TOTAL	423.619	383.013

OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA I NAKNADA

ZARADA	14.149	11.994
DRUGE OBAVEZE	2.141	1.341
TOTAL	16.290	13.335

***DO 31,12,2011, NISU BILE ISPLACENE ZARADE I OSTALA LICNA PRIMANJA ZA X, XI, XII 2011,

***DO 31,12,2012, NISU ISPLACENE ZARADE I OSTALA LICNA PRIMANJA ZA IX, X, XI, XII 2012,

OBAVEZE ZA POREZE I JAVNE DAZBINE	13.330	7.769
VREMENSKA RAZGRANICENJA	-82	72
TOTAL	13.248	7.697

DOBAVLJACI POVEZANA PRAVNA LICA

		2012G	2011G
ITALSVENSKA	PS	126.859	114.388
	tekuće	26.999	12.471
	saldo ZR	153.858	126.859
ABONOS	PS	210.910	124.924
	tekuće	19.285	85.986
	saldo ZR	230.195	210.910
ZELENA DRINA	PS	6.177	12760
	tekuće	0	-6.583
	saldo ZR	6.177	6.177
TOTAL	PS	343.946	252.072
	tekuće	46.284	91.874
	saldo ZR	390.230	343.946

Za preko 75% vrednosti potraživanja dobavlja i su dostavili overen IOS. Preostalih 25% se odnosi na IOSe na koje dobavlja i nisu odgovorili.

Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31,12, 2012.

Deo kupaca i dobavlja a nije odgovorio na poslate IOSe.

Preko 75% vrednosti dugovanja i potraživanja kupci i dobavlja i su odgovorili potvrdom IOSa.

Poslovni prihodi

2012	150.626,00	hiljada dinara
2011,	479.610,00	hiljada dinara

struktura prihoda od prodaje	2012 g	2011 g
PRIHOD OD PRODAJE ROBE	170.825,00	898,00
PRIHOD OD PRODAJE PROIZVODNIH USLUGA (U SRBIJI)	0,00	368,00
PRIHOD OD PRODAJE PROIZVODA U SRBIJI	3.735,00	12.255,00
PROHOD OD IZVOZA PROIZVODA	92.608,00	466.133,00
TOTAL AOP 202	267.168,00	479.654,00

**promena vrednosti
zaliha**

2012,g

NEDOVRSENA PROIZVODNJA	-323,00
GOTOVI PROIZVODI	32.846,00

TOTAL	32.523,00
--------------	------------------

Do povećanja gotovih proizvoda na zalihama doslo je zbog naglog smanjenja trznje na trzistu nameštaja, te su kupci otkazali porucene kolicine. Najveci uticaj na naglo povećanje zaliha gotovih proizvoda doslo je zbog iznenadnog proglašenja stečaja kupca Neckermann iz Nemacke. Društvo je sa tim kupcem unapred imalo ugovorene kolicine prodaje i isporuke, a ugovorene porudzbine su se trebale azurirati na svakih šest meseci. Deo potraživanja od kupca je ostao nenaplaćen, te je u toku sudski spor da bi se naplata izvršila iz stečajne i osigurane mase sudskim putem.

Takodje, preduzeće više ne vrši prodaju preko svog matičnog preduzeća ItalSvenska S.p.A. na tržište EU, te je onemogućeno da na brz i jednostavan način naplati svoja potraživanja prinudnom naplatom ukoliko kupci ne izmiruju svoje obaveze (ne postoji mehanizam prinudne naplate od ino-kupaca, osim na osnovu sudske presude). Zbog navedenog, Društvo je u nekoliko navrata tokom 2012.godine otkazalo isporuku robe pojedinim kupcima, kada je utvrdilo da postoji veliki rizik da prodaja ostane nenaplaćena.

Kupci u EU uglavnom izbegavaju zaključenje ugovora sa dobavljačima van EU o osiguranju isplate svojih dugovanja, a za sada je nemoguće ugovoriti faktoring sa bankama u vezi potraživanja od ino-kupaca, prema važećim propisima.

U skladu sa situacijom, pre samog ugovaranja posla, Društvo proverava bonitet ino-kupaca, te na osnovu toga procenjuje rizik budućeg poslovanja sa tim kupcima.

Ostali poslovni prihodi za 2012. godinu iznose hiljada dinara i odnose se na sledeće prihode:

Prihod od zakupnina 1,084 dinara

Poslovni rashodi

TROSKOVI MATERIJALA	2012,g	2011,g
OSNOVNI MATERIJAL	43.105,00	357.770,00
REZERVNI DELOVI	473,00	692,00
SITAN INVENTAR	376,00	2.865,00
AMBALAZA	1.565,00	6.525,00
OSTALI MATERIJAL	102,00	115,00
UKUPNO MATERIJAL ZA IZRADU	45.621,00	367.967,00
KANCELARIJSKI MATERIJAL	108,00	391,00
TELEFON I DRUGE POSTANSKE USLUGE	730,00	765,00
OSTALI TROSKOVI	216,00	288,00
UKUPNO REZIJSKI MATERIJAL	1.054,00	1.444,00
ELEKTRICNA ENERGIJA	3.215,00	5.608,00
GORIVO		210,00
OSTALI TROSKOVI		436,00
UKUPNI TROSKOVI ENERGIJE	3.215,00	6.254,00
UKUPNO TROSKOVI MATERIJALA	49.890,00	375.665,00

a) Nabavna vrednost prodane robe

2011, godine = 878

2012. godine = 9.083

Odnosi se na nabavnu vrednost prodane robe – reeksport.

b) Troškovi zarada, naknada zarada i ostali li ni rashodi

c)

RADNICI	2012,g	2011,g
neto redovan rad	20.759,00	38.597,00
porez na zarade	2.807,00	5.390,00
doprinosi na teret radnika	5.149,00	9.576,00
doprinosi na teret poslodavca	5.149,00	9.576,00
UKUPNO	33.864,00	63.139,00
DIREKTOR		
neto redovan rad	2.098,00	1.953,00
porez	359,00	334,00
doprinosi na teret zaposlenog	536,00	499,00
doprinosi na teret poslodavca	536,00	499,00
UKUPNO	3.529,00	3.285,00

OSTALI LICNI RASHODI

otpremnine the.visak	2.747,00	937,00
sluzbeni put (bruto iznos)	1.985,00	1.548,00
putni troškovi radnika (bruto iznos)	507,00	1.509,00
finansiranje invalida	0,00	322,00
UKUPNO	5.239,00	4.316,00

UKUPNO AOP 210	42.632,00	70.740,00
-----------------------	------------------	------------------

Troškovi amortizacije i rezervisanja

	2012,g	2011,g
AMOTIZACIJA NEKRETNINA	2.017,00	2.018,00
AMORTIZACIJA MASINA I OPREME	5.953,00	5.708,00
AMORTIZACIJA NEMATERIJALNIH ULAGANJA	10.270,00	10.270,00
UKUPNO AOP 211	18.240,00	17.996,00

d) Ostali poslovni rashodi

OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012,g	2011,g
USLUGE U PROIZVODNJI	812,00	2.626,00
TRANSPORTNE USLUGE	3.945,00	10.737,00
ODRZAVANJE MATERIJALNIH I NEMAT.ULAGANJA	601,00	1.147,00
TROSKOVI ZAKUPA SKLADISTA POD CARINSKIM NADZOROM	677,00	153,00
TROSKOVI REKLAME	63,00	184,00
TROSKOVI UVOZA I IZVOZA	2.144,00	8.601,00
OSTALI TROSKOVI	1.756,00	793,00
TROSKOVI PROIZVODNIH USLUGA	9.998,00	24.241,00

NEPROIZVODNE USLUGE	534,00	1.378,00
TROSKOVI REPREZENTACIJE	0,00	136,00
OSIGURANJE	0,00	219,00
TROSKOVI PLATNOG PROMETA	261,00	512,00
TROSKOVI POREZA I NAKNADA	5.364,00	5.289,00
DOPRINOSI PRIVREDNIM KOMORAMA	200,00	377,00
OSTALI TROSKOVI	350,00	1.936,00
NEMATERIJALNI TROSKOVI	6.709,00	9.847,00

UKUPNO AOP 212	16.707,00	34.088,00
-----------------------	------------------	------------------

Finansijski prihodi

FINANSIJSKI PRIHODI

PRIHODI OD KAMATA	7,00
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE TOKOM 2012,	162,00
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO ZR2012	18.203,00

UKUPNO AOP 215	18.372,00
-----------------------	------------------

Finansijski rashodi**FINANSIJSKI RASHODI**

RASHODI KAMATA	676,00
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE TOKOM 2012,	690,00
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO ZR2012	30.817,00
NEGATIVNI EFEKTI VALUTNIH KLAUZULA ZR2012	313,00

UKUPNO AOP 216	32.496,00
-----------------------	------------------

- Efekat kursnih razlika

<i>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE tokom godine</i>	162,00
<i>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE ZR</i>	18.203,00

UKUPNE POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	18.365,00
--------------------------------------------	------------------

<i>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE tokom godine</i>	690,00
<i>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE ZR</i>	30.817,00
<i>NEGATIVNI EFEKTI VALUTNIH KLAUZULA</i>	313,00

UKUPNE NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	31.820,00
--------------------------------------------	------------------

EFEKAT KURSNIH RAZLIKA	-13.455,00
-------------------------------	-------------------

Ostali prihodi**OSTALI PRIHODI**

	2012,g	2011,g
PRIHOD OD PRODAJE OSNOVNIH	458,00	0,00

SREDSTAVA		
PRIHOD OD PRODAJE SKARTA OD		
MATERIJALA	0,00	0,00
PRIHOD OD SMANJENJA OBAVEZA -		
ZASTAREVANJE	757,00	60,00
OSTALI PRIHODI	611,00	1.293,00
UKUPNO AOP 217	1.826,00	1.353,00

Ostali rashodi

OSTALI RASHODI		
	2012,g	2011,g
RASHODI PO OSNOVU DIREKTOG		
OTPISA POTRAZIVANJA	151,00	278,00
OSTALI RASHODI	132,00	288,00
UKUPNO AOP 218	283,00	566,00

Porez na dobit

Prema Poreskom bilansu za 2012.godinu, oporezivi rezultat za 2012.godinu pokriven je delom gubitka iz predhodnih godina, tako da je obaveza za porez na dobit za 2012.godinu = 0

Zarada po akciji

Zarada po akciji = neto dobitak / broj akcija = 1.492 / 227.290 x 1000 = 6.56 dinara.

Iznos je nemoguće upisati u bilans uspeha, te se navodi u ovim Napomenama kao sastavnom delu Finansijskih izveštaja za 2012.

Dividende po akciji

Na godišnjoj skupštini akcionara Društva, koja će se održati u prvoj polovini 2013.godine, Skupština akcionara će odlučiti o rasporedu dobitka, pokricu gubitka predhodnih godina, te eventualnoj isplati dividende

(a) Sudski sporovi

Pravna služba A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobođenja 9, dana 31.12.2012. godine, podnosi

**IZVEŠTAJ O SUDSKIM POSTUPCIMA SA PROCENOM ISHODA
za sudske postupke koji su u toku zaklju no sa danom 31.12.2012. godine**

Na dan 31.12.2012. godine, preduze e A.D.DUNAV APATIN se pojavljuje kao stranka u postupku u slede im sudskim postupcima:

- 1) Predmet: ste ajni postupak nad kompanijom Neckermann.de GmbH sa sedištem u Hanauer Landstrasse 360, Frankfurt, Savezna Republika Nema ka,
Broj predmeta: 810 IN 670/12 N-11-2
Nadležni sud: Zemaljski sud u Frankfurtu na Majni, Savezna Republika Nema ka
Vrednost spora: 98.179,77 EUR

Nad kompanijom neckermann.de GmbH je dana 01. oktobra 2012. godine, pred zemaljskim sudom u Frankfurtu na Majni, Nema ka, otvoren ste ajni postupak usled prezaduženosti imenovane kompanije.

O ekivani ishod psotupka: Budu i da je nesporno da je privredno društvo A.D.DUNAV APATIN izvršilo isporuku navedene robe kompaniji neckermann.de GmbH, te da je Zemaljskom Sudu u Frankfurtu uz fakture za isporu enu robu dostavljena i sva neophodna propratna dokumentacija kao dokaz o izvršenoj isporuci i vrednosti robe, **za o ekivati je da e prema odredbama „Be ke konvencije“ te drugih pozitivnih propisa ovaj spor biti dobijen u korist privrednog društva A.D.DUNAV APATIN, te kompanija neckermann.de GmbH biti obavezana na pla anje navedenog iznosa.**

- 2) Predmet: tužba radi naknade štete,
Broj predmeta: I-2P1-1277/12
Nadležni sud: Osnovni sud u Somboru, Sudska jedinica u Apatinu
Tužitelj: Bursa Dragan iz Apatina, ul. Marka Oreškovi a 43/a
Tuženi: A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobo enja 9
Vrednost spora: 2.880.000,00 dinara

U svakom slu aju, ak i ako sud odlu i suprotno podetim dokazima te donese odluku da je voza viljuškara, odnosno poslodavac kao pravno lice odgovoran za pri injenu štetu, A.D. DUNAV APATIN kao poslodavac bi po tom osnovu svakako mogao da refundira iznos ispla ene odštete od zaposlenog koji je neposredno prouzrokovao štetu, putem regresnog zahteva prema štetniku u smislu lana 163. Zakona o radu.

- 3) Predmet: tužba radi isplate
Broj predmeta: 1.P.401/2012
Nadležni sud: Privredni sud u Subotici
Tužitelj: A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobo enja 9
Tuženi: TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, sa sedištem u Subotici, Trg Lazara Neši a 3/IV/64
Vrednost spora: 139.528,72 dinara

A.D. DUNAV APATIN može da o ekuje da sud usvoji tužbeni zahtev i obaveže tuženog TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, na pla anje navedenog iznosa.

- 4) Predmet: tužba radi isplate
Broj predmeta: 2.P.408/2012
Nadležni sud: Privredni sud u Subotici
Tužitelj: A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobo enja 9
Tuženi: TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, sa sedištem u Subotici, Trg Lazara Neši a 3/IV/64
Vrednost spora: 844.668,79 dinara

A.D. DUNAV APATIN može da o ekuje da sud usvoji tužbeni zahtev i obaveže tuženog TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, na pla anje navedenog iznosa.

- 5) Predmet: tužba radi isplate
Broj predmeta: 1.P.292/2012
Nadležni sud: Privredni sud u Somboru
Tužitelj: TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, sa sedištem u Subotici, Trg Lazara Neši a 3/IV/64
Tuženi: A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobo enja 9
Vrednost spora: 461.070,00 dinara

O ekivani ishod postupka: tuženi može o ekivati presudu navedenog suda kojom e njegova žalba biti usvojena i tuženi oslobo en pla anja nepotrebno prouzrokovanih troškova parni nog postupka.

- 6) Predmet: tužba radi isplate
Broj predmeta: 1.P.293/2012
Nadležni sud: Privredni sud u Somboru
Tužitelj: TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA, sa sedištem u Subotici, Trg Lazara Neši a 3/IV/64
Tuženi: A.D. DUNAV APATIN, sa sedištem u Apatinu, Trg oslobo enja 9
Vrednost spora: 452.522,00 dinara

tuženi A.D. DUNAV APATIN može da o ekuje da sud obaveže tuženog na pla anje navedenog iznosa po dospe u potraživanja, ali da ga oslobodi pla anja troškova sudskog postupka budu i da su ovi troškovi nepotrebno prouzrokovani od strane tužitelja jer je tužitelj podneo tužbu radi naplate potraživanja u vreme kada potraživanje još uvek nije bilo dospelo.

Transakcije sa povezanim pravnim licima

Preduzece ITALSVENSKA SpA je vecinski akcionar Društva. Takodje je vecinski vlasnik preduzeca ABONOS DOO BUZIM iz Bosne, te vlasnik 100% udela u preduzecu ZELENA DRINA DOO Bajina Basta.

Proizvodnja i prodaja u preduzecima grupe su povezana.

Do 2012.godine primarni dobavljači materijala su bila preduzeca iz grupe. Takođe, Društvo je plasman svojih proizvoda na tržište EU vrsilo preko matičnog preduzeca ItalSvenska SpA, što je garantovalo sigurnost naplate potraživanja za prodatu robu, kao i siguran plasman na tržištu. Od 2012.godine Društvo samo nastupa na tržištu. Tokom 2012.godine obim poslovanja u okviru grupe je znatno manji nego predhodnih godina.

Sva preduzeca u grupi su bila uzajamno kupci i dobavljači materijala, poluproizvoda, gotovih proizvoda, robe i opreme. Kupoprodaja se vrsila po tržišnim cenama, koje su vazile i za nepovezana lica.

Uzajamna dugovanja i potraživanja u grupi ce se kompenzirati.

DOBAVLJACI POVEZANA PRAVNA LICA

		2012G	2011G
ITALSVENSKA	PS	126.859	114.388
	tekuće	26.999	12.471
	saldo ZR	153.858	126.859
ABONOS	PS	210.910	124.924
	tekuće	19.285	85.986
	saldo ZR	230.195	210.910
ZELENA DRINA	PS	6.177	12.760
	tekuće	0	-6.583
	saldo ZR	6.177	6.177
TOTAL	PS	343.946	252.072
	tekuće	46.284	91.874
	saldo ZR	390.230	343.946

KUPCI POVEZANA PRAVNA LICA

		2012G	2011G
ITALSVENSKA	PS	185.868	73.801
	tekuće	19.990	112.067
	saldo ZR	205.858	185.868
ABONOS	PS	2.539	1.426
	tekuće	220	1.113
	saldo ZR	2759	2.539
ZELENA DRINA	PS	0	0
	tekuće	214	0
	saldo ZR	214	0

TOTAL	PS	188.407	75.227
	tekuće	20.424	113.180
	saldo ZR	208.831	188.407

Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nema bitnih događaja u periodu između datuma bilansa stanja i predaje finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

2. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:

2.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Zbog velike oscilacije ponude i tražnje na tržištu EU, kao posledice opšte ekonomske krize, te zbog dodatnog rizika usled nepostojanja brzog i efikasnog mehanizma zaštite potraživanja iz Srbije od kupaca u inostranstvu, preduzeće je od polovine 2012, godine značajno smanjilo obim prodaje postojećim kupcima, zbog znatnog smanjenja njihove platežne moći.

2.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

000 dinara	2012	2011
Ukupan prihod	170824	491742
Ukupan rashod	169332	511251
Rezultat iz poslovanja	14073	-19757
Neto rezultat	1492	-19509

a) Pokazatelji strukture prihoda i rashoda:

učešće poslovnih prihoda u ukupnom prihodu	$150626/170824=0,8818$
učešće finansijskih prihoda u ukupnom prihodu	$18372/170824=0,1075$
učešće poslovnih rashoda u ukupnim rashodima	$136553/169322=0,8064$
učešće finansijskih rashoda u ukupnim rashodima	$32496/169332=0,1919$

b) Pokazatelji ekonomičnosti poslovanja:

odnos ukupnih prihoda prema ukupnim rashodima	$170824/169332=1,0088$
odnos poslovnih prihoda prema poslovnim rashodima	$150626/136553=1,1031$
odnos finansijskih prihoda prema fin. rashodima	$18372/32496=0,5654$

c) Pokazatelji finansijske stabilnosti:

pokri e osnovnih sredstava kapitalom	$90578/5700=158909$
pokri e osnovnih sredstava osnovnim kapitalom	$90578/229402=0,3948$

d) Indikatori opšte likvidnosti:

obrtna imovina prema obavezama	$368269/453157=0,8127$
obrtna imovina bez zaliha prema obavezama	$(368269-129849)/453157=$
pokri e obaveza prema dobav. sa potraž. od kupaca	$423619 (obaveze) : 236638 (potrazivanja) = 0,5586$

2.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Najve i deo dugovanja i potraživanja odnosi se na povezana pravna lica, te e biti izmireni uzajamnom kompenzacijom.

Deo potraživanja od ino-kupaca bi e napla en sudskim putem od osiguravaju eg društva.

2.3.1. STEPEN ZADUŽENOSTI

	2012.	2011.
kratkoro ne obaveze+dugoro ne obaveze/poslovna pasiva	$453157/458857 = 0,9876$	$409277/413485 = 0,9898$

2.3.2. I STEPEN LIKVIDNOSTI

	2012.	2011.
gotovina i gotovinski ekvivalenti/kratkoro ne obaveze	$217/453157= 0,0005$	$1265/409277= 0,0031$

2.3.3. II STEPEN LIKVIDNOSTI

	2012.	2011.
obrtna imovina - zalihe/kratkoro ne obaveze	$(368269-129849)/453157 = 0,5261$	$(304610-95033)/409277= 0,5121$

2.3.4. NETO OBRTN II KAPITAL

	2012.	2011.
obrotna imovina - kratkoro ne obaveze (u 000 din.)	368269- 453157--84888	304610- 409277--104667

2.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

Prema usvojenim poslovnim politikama preduze e vodi imovinu po nabavnoj vrednosti, te u 2012, nije vršena procena vrednosti imovine po fer vrednosti.

2.4.1. STALNA IMOVINA

(000 din.)	2012.	2011.	Index 2012/2011
Nematerijalna ulaganja, nepokretnosti, postrojenja i oprema	89606	107840	0,83
Dugoro ni finansijski plasmani	972	1025	0,95
UKUPNO STALNA IMOVINA	90578	108865	0,83

2.4.2. POSLOVNA IMOVINA

(000 din.)	2012.	2011.	Index 2012/2011
Stalna imovina	90578	108865	0,83
Obrtna imovina	368269	304610	1,21
1) zalihe	129849	95033	1,37
2) potraživanja	236638	201871	1,17
3) potr.za više pl. porez na dobit			
4) kratk. finans. plasmani			
5) gotovina i got. ekvivalenti	217	1265	0,17
UKUPNO POSLOVNA IMOVINA	458857	413485	1,11

2.4.3. KAPITAL

(000 din.)	2012.	2011.	Index 2012/2011
Osnovni kapital	229402	229402	1
Rezerve	305	305	1
Revalorizacione rezerve			

Neraspoređena dobit	23889	22397	1,07
Gubitak	247896	247896	1
Otkupljene sopstvene akcije			
UKUPNI KAPITAL	5700	4208	1,35

3. Opis o ekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

3.1. Opis o ekivanog razvoja društva u narednom periodu:

3.2.

Tokom 2013, preduzeće je pošlo sa uvođenjem novih vidova prodaje, te izlazak na tržište van EU.

3.3. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Od 2012, godine preduzeće nabavku sirovina i repromaterijala vrši isključivo od dobavljača iz Srbije (u predhodnom periodu primarni su bili dobavljači iz inostranstva – uvoz).

3.4. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Glavne rizike i pretnje u poslovanju društva predstavljaju velike oscilacije ponude i tražnje na tržištu, kao posledica opšte ekonomske nesigurnosti krajnjih kupaca.

Dodatni rizik predstavlja i nepostojanje brzog i efikasnog mehanizma zaštite potraživanja od kupaca u inostranstvu.

4. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Nema.

5. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Nema.

6. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Nema.

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

❖ IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovaraju ih me unarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uklju uju i i njegova društva koja su uklju ena u konsolidovane izveštaje.

Stefano de Sabata, direktor

DUNAV AD APATIN

❖ IZJAVA OVLAŠ ENOG LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovaraju ih me unarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uklju uju i i njegova društva koja su uklju ena u konsolidovane izveštaje.

Stefano de Sabata, direktor

DUNAV AD APATIN