



Република Србија
Агенција за привредне регистре

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA
RAFINERIJA NAFTE BEOGRAD
RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD
U RESTRUKTURIRANJU

Broj..... 512

Datum: 22. MAR. 2013



8100010326632

0104499528000008

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 93273/2013
Датум 14.03.2013

ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2012. ГОДИНУ

за
DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AKCIONARSKO DRUŠTVO
BEOGRAD (PALILULA) - U RESTRUKTURIRANJU

назив правног лица

Панчевачки Пут 83, Београд-Палилула
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

20047844

матични број

1920

шифра делатности

104052233

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2012. године:

Пуно пословно име: DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AKCIONARSKO
DRUŠTVO BEOGRAD (PALILULA) - U RESTRUKTURIRANJU,

Шифра делатности: 1920

Величина за 2012. год.: Средњи

Редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину примљен је у Агенцији за привредне
регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на
дан 28.02.2013. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 11.03.2013 под бројем ФИ 93273/2013 и
регистрован 14.03.2013 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	1610714	1674235
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	100	231
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1496229	1559175
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	1492845	1555791
2. Investicione nekretnine	007	3384	3384
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	114385	114829
1. Učešća u kapitalu	010	12413	13119
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	101972	101710
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	198794	151649
I. ZALIHE	013	141285	120386
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	57509	31263
1. Potraživanja	016	50410	27934
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	1536	329
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	5563	3000
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	1809508	1825884
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	1809508	1825884
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	13729	13729
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	616462	801637
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	1635407	1635407
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	1627	921
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	0	9776
VIII. GUBITAK	109	1017318	842625
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	1180342	1011450
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	19861	19021
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	351055	325778
1. Dugoročni krediti	114	25540	0
2. Ostale dugoročne obaveze	115	325515	325778
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	809426	666651
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	364784	332075
3. Obaveze iz poslovanja	119	252715	226865
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	143932	89418
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	47995	18293
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	12704	12797
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	1809508	1825884
D. VANBILANSNA PASIVA	125	13729	13729

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	384304	340698
1. Prihodi od prodaje	202	369411	369925
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	69	165
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	11668	0
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	0	32262
5. Ostali poslovni prihodi	206	3156	2870
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	537458	561833
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	217	2576
2. Troškovi materijala	209	288573	274813
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	155543	177461
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	40158	44433
5. Ostali poslovni rashodi	212	52967	62550
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	153154	221135
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	21562	26921
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	73216	36856
VII. OSTALI PRIHODI	217	38433	12147
VIII. OSTALI RASHODI	218	18187	17645
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	184562	236568
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	184562	236568
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	93	3584
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	184469	232984

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	435620	522158
1. Prodaja i primljeni avansi	302	432814	492659
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	270	2793
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2536	26706
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	513728	560539
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	360185	319960
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	132538	179181
3. Plaćene kamate	308	206	3048
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	20799	58350
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	78108	38381
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	37184	806
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	35464	659
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	147
5. Primljene dividende	318	1720	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1612	20406
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1612	20406

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	35572	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	19600
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	44500	57853
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	44500	57853
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	368	375
3. Finansijski lizing	332	368	375
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	44132	57478
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	517304	580817
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	515708	581320
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1596	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	503
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	329	994
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	389	162
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	1536	329

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	1960325
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	403	325384
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	1634941
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	1634941
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	1634941
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	1634941
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	466
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	466
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	466
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	466
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	466
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	492	752

0304499528003208



Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	495	752
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	496	169
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	498	921
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	501	921
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	502	706
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	504	1627
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	9776
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	9776
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	9776
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	9776
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	9776
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	609641
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	609641
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	522	301081
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	910722
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	526	68097
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	842625
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	184469
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	9776

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. текуће године _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	1017318
Stanje na dan 01.01. prethodne године _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	1360174
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj години - smanjenje - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	546	325384
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne године _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	1034790
Ukupna povećanja u prethodnoj години - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	301250
Stanje na dan 31.12. prethodne године _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	733540
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u текуćој години - smanjenje - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	552	68098
Korigovano početno stanje na dan 01.01. текуће године _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	801637
Ukupna povećanja u текуćој години - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	185175
Stanje na dan 31.12. текуће године _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	616462

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2012. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	1	1
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају уčešće u капиталу	604	0	1
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	160	167

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku године - нематеријална улагања	606	1979	1748	231
1.3. Smanjenja u toku године - нематеријална улагања	608	0	0	131
1.5. Stanje na kraju године (606+607-608+609) - нематеријална улагања	610	1979	1879	100

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	1780738	221563	1559175
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	1612	0	1612
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	52465	0	64558
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	1729885	233656	1496229

ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	84178	74990
2. Nedovršena proizvodnja	617	13512	8900
3. Gotovi proizvodi	618	42742	35713
4. Roba	619	3	70
6. Dati avansi	621	850	713
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	141285	120386
1. Akcijski kapital	623	1634941	1634941
u tome : strani kapital	624	0	1634941
7. Ostali osnovani kapital	632	466	466
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1635407	1635407
1.1. Broj običnih akcija	634	1634941	1634941
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	1634941	1634941
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	1634941	1634941
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	45220	17555
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	244894	219042
3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	257	1093
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	58097	61953
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	656784	350657
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	85654	97505
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	12567	14670
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	21541	24223
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	851	1775
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	67689	68629
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1193554	857102
1. Troškovi goriva i energije	651	24078	29080
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	119464	135820
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	21806	24926
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1287	2636

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (бруто)	655	2255	0
6. Остали лични rashodi i naknade	656	10731	14079
7. Трошкови производних услуга	657	12277	17730
8. Трошкови закупнина	658	2188	2551
11. Трошкови амортизације	661	38371	41587
12. Трошкови премија осигурања	662	3095	5035
13. Трошкови платног промета	663	592	846
14. Трошкови чланарина	664	40	66
15. Трошкови poreza	665	21799	24738
17. Rashodi kamata	667	32978	8304
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	32978	11539
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	1099	0
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	325038	318937
1. Приходи од продаје робе	672	296	0
6. Приходи од kamata	677	82	2245
7. Приходи од kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	82	89
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	460	2334
2. Обрачунате carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	0	1506
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	0	1506

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2012. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЋУЈЕ У 2013. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. год. обвезник се исправно разврстао у	2 - Средњи
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	2 - Средњи

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2012. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.

РЕГИСТРАТОР

Ружица Стаменковић

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNIU ULJA
RAFINERIJA nafte BEOGRAD
RAFINERIJA nafte AD BEOGRAD
U RESTRUKTURIRANJU

Broj..... 988/12

Datum 10.7. MAY 2013

PKF

Accountants &
business advisers

**„RAFINERIJA nafte – U RESTRUKTURIRANJU“
AD, BEOGRAD.**

**Finansijski izveštaji za 2012. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Statistički aneks	
Napomene uz finansijske izveštaje	
Izjava rukovodstva	

SKUPŠTINI AKCIONARA „RAFINERIJA NAFTE – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

SKUPŠTINI AKCIONARA „RAFINERIJA NAFTE – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnove za mišljenje sa rezervom

- Društvo nije izvršilo procenu nadoknadive vrednosti opreme čija knjigovodstvena vrednost na dan sastavljanja finansijskih izveštaja iznosi RSD 751,900 hiljada u skladu sa zahtevima MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“. Na osnovu raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da li vrednost pomenute opreme na dan 31.decembra 2012. godine prevazilazi njegovu nadoknadivu vrednost i da li i u kom obimu bi eventualno bila potrebna ispravka vrednosti po osnovu obezvređenja.

Mišljenje sa rezervom

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

Skretanje pažnje

Društvo je za poslovnu 2012. godinu iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 184,469 hiljada. Takođe, kratkoročne obaveze su veće za RSD 610,632 hiljade od obrtnih sredstava iskazanih u aktivi. Ove činjenice zajedno sa drugim pitanjima, ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti u pogledu sposobnosti Društvo da će biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti (going concern).

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji „RAFINERIJA NAFTE – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD za 2011. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 14. maja 2012. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 25.februar 2013. godine

Petar Grubor

Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

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

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



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU

20047844

104052233

PALILULA

BEOGRAD

11210

PANCEVACKI PUT

83

2012.

7.

2012.

0

BEOGRAD

DR. DRAGE LJO I

3/15

E-mail M.DINIC@RNB.RS

2 711 821

LJUBIŠA

STANKOVI

0308973772028

20047844 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	104052233 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, PANCEVACKI PUT 83**

BILANS STANJA



7005015742436

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1610714	1674235
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		100	231
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1496229	1559175
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1492845	1555791
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		3384	3384
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		114385	114829
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		12413	13119
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		101972	101710
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		198794	151649
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		141285	120386
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		57509	31263
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		50410	27934
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1536	329

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		5563	3000
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1809508	1825884
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1809508	1825884
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		13729	13729
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		616462	801637
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1635407	1635407
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1627	921
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	9776
35	VIII. GUBITAK	109		1017318	842625
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1180342	1011450
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		19861	19021
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		351055	325778
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		25540	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		325515	325778
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		809426	666651
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		364784	332075
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		252715	226865
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		143932	89418
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		47995	18293
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		12704	12797
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1809508	1825884
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		13729	13729

U _____ dana 22.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">20047844 Maticni broj</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">Sifra delatnosti</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">104052233 PIB</div> </div>
Popunjiva Agencija za privredne registre
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">750 1 2 3 Vrsta posla</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">19</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; text-align: center;">26</div> </div>

Naziv : **RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, PANCEVACKI PUT 83**

BILANS USPEHA



7005015742443

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		384304	340698
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		369411	369925
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		69	165
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		11668	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	32262
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		3156	2870
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		537458	561833
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		217	2576
51	2. Troškovi materijala	209		288573	274813
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		155543	177461
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		40158	44433
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		52967	62550
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		153154	221135
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		21562	26921
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		73216	36856
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		38433	12147
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		18187	17645
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		184562	236568
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		184562	236568
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		93	3584
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		184469	232984
	...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 22.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
20047844 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	104052233 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, PANCEVACKI PUT 83**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005015742450

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	435620	522158
1. Prodaja i primljeni avansi	302	432814	492659
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	270	2793
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2536	26706
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	513728	560539
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	360185	319960
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	132538	179181
3. Placene kamate	308	206	3048
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	20799	58350
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	78108	38381
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	37184	806
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315	35464	659
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	147
5. Primljene dividende	318	1720	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1612	20406
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321	1612	20406
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	35572	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	0	19600

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	44500	57853
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	44500	57853
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	368	375
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	368	375
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	44132	57478
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	517304	580817
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	515708	581320
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1596	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	503
...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	329	994
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	389	162
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1536	329

U _____ dana 22.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20047844 Maticni broj	Sifra delatnosti	104052233 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, PANCEVACKI PUT 83**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005015742474

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1960325	414	466	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	325384	416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	1634941	417	466	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1634941	420	466	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1634941	423	466	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1634941	426	466	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	752
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	752
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	169
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	921
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	921
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	706
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	1627

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	9776	518	609641	531		544	1360174
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	325384
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	9776	521	609641	534		547	1034790
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	301081	535		548	301250
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	9776	524	910722	537		550	733540
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526	68097	539		552	68098
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	9776	527	842625	540		553	801637
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	184469	541		554	185175
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	9776	529	9776	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	1017318	543		556	616462

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

U _____ dana 22.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
20047844 Maticni broj	Sifra delatnosti
104052233 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, PANCEVACKI PUT 83**

STATISTICKI ANEKS



7005015742467

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	1	1
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	0	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	160	167

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	1979	1748	231
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	131
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1979	1879	100
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1780738	221563	1559175
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1612	XXXXXXXXXXXX	1612
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	52465	XXXXXXXXXXXX	64558
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1729885	233656	1496229

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	84178	74990
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	13512	8900
12	3. Gotovi proizvodi	618	42742	35713
13	4. Roba	619	3	70
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	850	713
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	141285	120386

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1634941	1634941
	u tome : strani kapital	624	0	1634941
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	466	466
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1635407	1635407

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	1634941	1634941
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1634941	1634941
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	1634941	1634941

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	45220	17555
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	244894	219042
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	257	1093
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	58097	61953
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	656784	350657
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	85654	97505
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	12567	14670
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	21541	24223
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	851	1775
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	67689	68629
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1193554	857102

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	24078	29080
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	119464	135820
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	21806	24926
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1287	2636
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2255	0
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	10731	14079
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	12277	17730
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	2188	2551
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	38371	41587
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	3095	5035
553	13. Troškovi platnog prometa	663	592	846

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	40	66
555	15. Troškovi poreza	665	21799	24738
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	32978	8304
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	32978	11539
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	1099	0
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	325038	318937

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	296	0
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	82	2245
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	82	89
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	460	2334

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	0	1506
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	0	1506

X RAZGRANI ENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANI ENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U _____ dana 22.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU

3.000,00

840-29775845-87

09-20047844

, 25, 11000

**“RAFINERIJA NAFTE“, AD BEOGRAD
U RESTRUKTURIRANJU**

**NAPOMENE
UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2012.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine**

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE

Rafinerija Nafta ad, Beograd, (u daljem tekstu Društvo) se bavi proizvodnjom i preradom ulja i maziva. Društvo je osnovano 17.06.2005 Odlukom JP „Naftna Industrija Srbije“ broj 60/83-3 od 15.juna 2005 godine kao Društvo za proizvodnju ulja Rafinerija Nafta d.o.o, Beograd. Društvo je registrovano kod Registra za privredne subjekte u Beogradu dana 17.juna 2005 pod registarskim uloškom BD 48079-2005 sa ograničenom odgovornošću u državnoj svojini.

Dana 22.juna 2005 godine u Registru privrednih subjekata zavedenim pod BD 74916/2005 izvršena je promena osivača privrednog subjekta sa JP „Naftna Industrija Srbije na Republiku Srbiju – Vlada Republike Srbije. Povećanje vrednosti kapitala registrovano je kod Registra za privredne subjekte BD 92650/2005 od 12.oktobra 2005 godine.

Predstavnici Agencije za privatizaciju („Agencija“) i predstavnici Neochimiki L.V.Lavrentiadis S.A., Grčka, („Kupac“) potpisali su dana 14.februara 2007 godine Ugovor br. 1-232-07-703-05 o kupoprodaji 70% ukupnog registrovanog kapitala Društva („Ugovor o privatizaciji“) . Datumom prodaje, na bazi Zapisnika o ispunjenosti uslova iz Ugovora utvrđen je 4.jul 2007. Godine.

Odlukom Skupštine Društva od 29. juna 2007 godine, Rafinerija nafte d.o.o menja pravnu formu i postaje Rafinerija nafte a.d., Beograd. Akcionari društva su fizička i pravna lica registrovana kao vlasnici kod Centralnog registra hartija od vrednosti.

Obaveze Kupca po „Ugovoru o privatizaciji“ su bile sledeće:

- Da će u roku od 2 godine u kontinuitetu počevši od 04.jula 2007 iz sopstvenih sredstava izvršiti investiranje u Društvo u iznosu od 15.000.000 EUR u skladu sa investicionim programom,
- Da će u roku od 5 godina u kontinuitetu počevši od 04.jula 2007 godine po usvajanju finansijskog izveštaja za prethodnu godinu, na skupštini Društva izglasati odluku o isplati dividendi članovima Društva, a koja će iznositi najmanje 5% od dobiti nakon izmirenja poreza i drugih obaveza,
- Da će izvršiti sve obaveze iz Socijalnog programa, da neće otpuštati prinudno radnike u slučaju tehnoloških, ekonomskih i organizacionih promena u Društvu u periodu od dve godine od 04.jula 2007 godine,

Odlukom Skupštine Društva od 17.decembra 2007 godine povećan je, po skraćenom postupku, kapital društva za 751.158 hiljada dinara. Uplata kapitala je izvršena 14.februara 2008 godine. Akcije su u Centralnom Registru registrovane na Neochimiki SA , Atina.

Otkupom akcija od manjinskih akcionara u oktobru 2008 „Neochimiki – SA, Akcionarsko Industrijsko i Trgovinsko Društvo“, Atina, Grčka, je postao jedini akcionar Društva odnosno vlasnik svih 1.634.941 akcija..

Na sednici Skupštine Društva od 26. juna .2009 godine doneta je Odluka o povećanju kapitala po skraćenom postupku, za iznos od 325.384 hiljada dinara. Uplata kapitala je izvršena 6 jula 2009. Godine. Upis povećanja kapitala u vidu Zabeležbe u Agenciji za Privredne Registre izvršen je 25.decembra 2009. Procedura registracije kod Centralnog registra i Agencije za Privredne registre do 31.12.2012 nije završena.

Dana 25.02.2011 potpisan je Anex „Ugovora o privatizaciji“ između Kupca i Agencije kojim se produžava rok za izvršenje investicione obaveze Kupca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE (nastavak)

Dana 09.09.2011 Agencija za Privatizaciju je donela Rešenje o sticanju 247.766 sopstvenih akcija Rafinerije nafte ad, Beograd na ime izvršenog dela obaveze investiranja.

Zbog neispunjenja obaveza po „Ugovoru o privatizaciji“ Agencija za Privatizaciju je 20.01.2012 raskinula „Ugovor o privatizaciji“ a 25.01.2012 godine donela „Odluku o prenosu kapitala Rafinerija nafte ad, Beograd, kojom je prenela sebi 1.387.175 akcija u vlasništvu Neochimikija ad, i „Rešenje o prenosu sopstvenih akcija Rafinerije nafte ad, Beograd na Agenciju za Privatizaciju“ kojim je prenela sebi 247.766 akcija i tako postala jedini vlasnik društva.

Ovim je pitanje uplate kapitala iz jula 2009 godine i izdavanje 325.384 akcija i dalje ostalo nerešeno.

Agencija je 24.01.2012 donela Odluku o pokretanju postupka restrukturiranja u Rafineriji nafte ad, Beograd a 01.02.2012 Odluku o imenovanju privremenog zastupnika kapitala.

Rafinerija nafte ad, Beograd – u restrukturiranju je jednodomno akcionarsko društvo čije se akcije kotiraju na vanberzanskom tržištu na Beogradskoj berzi.

Sedište društva je u Beogradu, Pančevački put 83.
Poreski identifikacioni broj 104052233
Matični broj 20047844

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Odbora direktora 27.02.2013 godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. 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.

2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja

- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju odmerena su po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine priznate su po fer vrednosti,*
- *Gotovi i poluproizvodi koji su priznati po nižoj ceni između cene koštanja i neto prodajne vrednosti.*

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni Glasnik RS, broj 46/2006; 111/2009 i 99/2011 – u daljem tekstu: Zakon), pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje,

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku RS, broj 77/2010 od 25. oktobra 2010. godine, utvrđeni su prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI koje čine MRS, odnosno MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 1. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine, u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni.

Rukovodstvo Društva smatra da izmene međunarodnih standarda koji su stupili na snagu 1-og januara 2011 godine ali još nisu zvanično prevedeni i usvojeni za finansijske izveštaje koji počinju na taj dan nemaju značajne materijalne efekte na priložene finansijske izveštaje.

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS broj 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja;

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2011. godinu izuzev kod sledećih stavki gde su izvršene korekcije zbog grešaka u ranijim godinama.

	Akcijski kapital	Nepokriveni gubitak
Stanje na dan 31.12.2010	1.960.325	609.642
Ispravka akcijskog kapitala - prenos na ostale	(325.384)	
Dugoročne obaveze koje se mogu konevertovati u kapital		301.082
Gubitak u 2011 godini		910.724
Stanje na dan 31.12.2011	1.634.941	(58.787)
Korekcija investicija u toku		(9.240)
Korekcija kratkoročnih obaveza		(70)
Korekcija više obračunate amortizacije u 2011 godini		(70)
Stanje na dan 31.12.2011 godine	<u>1.634.941</u>	<u>842.625</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
2.2. Uporedni podaci (nastavak)

Efekat preračuna navedenih grešaka radi korekcije gore navedenih grešaka je kao sledi:

	<u>Godina 2011</u> <u>prethodna</u>	<u>Korekcija</u> <u>greške</u>	<u>Godina 2011</u> <u>preračunata</u>
Ostala nematerijalna ulaganja – sadašnja vrednost	60	71	131
Investicije u toku	<u>742.172</u>	<u>58.787</u>	<u>800.959</u>
Neto sredstva	<u>742.232</u>	<u>68.098</u>	<u>801.090</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>9.257</u>	<u>(9,240)</u>	<u>17</u>
Ostale dugoročne obaveze	<u>0</u>	<u>325.384</u>	<u>325.384</u>
Neto obaveze	<u>0</u>	<u>325.384</u>	<u>325.401</u>

Detaljne informacije vezane za ispravke grešaka date su u tačkama 5; 6 i 14.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i izveštajna valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Sve finansijske informacije prikazane u RSD su zaokružene na najbližu hiljadu, osim ako nije drugačije naznačeno.

(b) Transakcije i stanja

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

2.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

Nematerijalna ulaganja se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjene vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalnih ulaganja se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturu vrednost (uključujući carinske dažbine i eventualno PDV), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerene po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

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

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje sredstva se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

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

- Građevinski objekti	1,67 – 10,00%
- Mašine i oprema	3,45 – 33,33%
- Motorna vozila	3,57 - 33,33%
- Nameštaj, pribor i oprema	5,00 – 33,33%

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog bilansa stanja.

2.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za rezervisanje za umanjenje vrednosti, ako je potrebno. Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost investicione nekretnine se otpisuje do njene nadoknadive vrednosti kroz bilans uspeha. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama se stornira ukoliko je bilo naknadne promene u pretpostavkama korišćenim u utvrđivanju nadoknadive vrednosti sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
2.7 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadiive vrednosti.

Nadoknadiiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je niža. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.8. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu.

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća.

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna beskamatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda. Sva potraživanja od kupaca starija od 60 dana, ukoliko ne postoji mogućnost prebijanja sa trećim pravnim licima, su preko ispravki vrednosti svadena na nulu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)
Finansijska sredstva (nastavak)

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne depozite date kao kolateral za operativni lizing, plasmane u zajedničku izgradnju kao i beskatmatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobiti i gubici prikazuju u okviru kapitala.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene zajmove od drugih pravnih lica.

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Primljeni zajmovi od pravnih lica se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijske obaveze (nastavak)

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost hartija od vrednosti raspoložive za prodaju zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene.

2.9. Zalihe

Zalihe sirovina, materijala, ambalaže i rezervnih delova se vrednuju po prosečnoj ponderisanoj nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost materijala predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Izlaz za zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

Zalihe gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja iz meseca u kome su proizvedene ili po neto prodajnoj ceni ukoliko je ista niža od cene koštanja. Zalihe poluproizvoda i nedovršene proizvodnje se vrednuju po ceni koštanja.

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje. Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja. U cenu koštanja nisu uključeni administrativni, komercijalni troškovi kao ni troškovi skladištenja i transporta troškovi gotovih proizvoda.

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

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

2.12. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Kada efekat vremenske vrednosti novca nije značajan ili kada ne postoje realne pretpostavke za utvrđivanje diskontovane vrednosti društvo ne vrši diskont ovih rezervisanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.13. Zakupi

Društvo kao zakupac

Finansijski zakup

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva 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. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku korisnog veka trajanja sredstva koji je po pravilu različit od od perioda zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13. Zakupi (nastavak)

Društvo kao zakupac (nastavak)

Operativni zakup

Zakup se klasifikuje kao operativni zakup ako zakupodavac suštinski zadržava sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo kao zakupodavac

Operativni zakup

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

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

2.14 Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odložene poreske obaveze se priznaju u punom iznosu za privremene razlike koje postoje između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti. Ostatak odloženih poreskih sredstava se samo obelodanjuje u napomena.

2.15. Primanja zaposlenih

(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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 na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15. Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Pravo na ove naknade je uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

2.16. Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi i kada se iznos priliva može pouzdano izmeriti. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti 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.

(a) Prihod od prodaje proizvoda

Prihodi od prodaje proizvoda se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda.

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz rok plaćanja od 60 dana što je u skladu sa tržišnom praksom.

(b) Prihod od prodaje usluga

Društvo prodaje povezanim licima usluge prerade i usluge skladištenja. Ove usluge se pružaju na bazi ostvarenog obima usluga ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi ostvarenog obima ili putem ugovora sa fiksnom cenom priznaje se po ugovorenim naknadama.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo na kamatu.

(d) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja dela osnovnih sredstava u zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

(e) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

3.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

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, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima znatno veće obaveze od potraživanja u stranoj valuti, ali s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing).

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih 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.

Rizik od promene kamatnih stopa

Prihodi i rashodi Društva i tokovi gotovine su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa, s obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, niti obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine**

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM (nastavak)

3.1. Faktori finansijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospеле obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbirno za Društvo kao celinu. Finansije Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe.

U uslovima kada se Društvo nalazi u postupku restrukturiranja kao i uzastopnim poslovnim gubicima veoma je teško obezbediti kreditne podrške od strane poslovnih banaka odnosno držati rizik likvidnosti pod kontrolom.

3.2. Upravljanje rizikom kapitala

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

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugovanje.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio).

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

4.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (nastavak)

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima.

Obezvređenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadi vrednosti.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom potpisanog kolektivnog ugovora, i trenutnih godina staža svakog pojedinačnog radnika i ukupnog radnog staža.

Kako je Društvo privatizovano u procesu privatizacije uz obavezu kupca po socijalnom program, kao i dugoročnost svih planova koji utiču na ova rezervisanja postoje značajne neizvesnosti koje utiču na ishod procene.

Društvo procenjuje da su troškovi po osnovu jubilarnih nagrada iz godine u godinu isti i ne vrši rezervisanja po ovom osnovu već samo po osnovu otpremnina.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja. Društvo procenjuje da nema sudskih sporova po kojima je preduzeće tužena strana a po kojima treba izvršiti dodatna rezervisanja.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Društvo po osnovu investiranja u izgradnju nove fabrike ima značajna neiskorišćena poreska sredstva koja zbog nisu neizvesnosti iskorišćenja istih nisu prikazana u finansijskim izveštajima već samo obelodanjena u napomenama.

4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Efeti krize u Republici Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. uz uticaj na krizu likvidnosti, fluktuaciju i opadanje kursa dinara u odnosu na strane valute, smanjenje opšte privredne aktivnosti i platežne sposobnosti stanovništva i privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)

4.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize (nastavak)

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2013. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima, kao i mogućnosti pribavljanja izvora kreditiranja. Rukovodstvo Društva ne očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održivo poslovanje Društva.

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Koncesije, patenti, licence i sl. Prava	Ostala nemate- rijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1 januara 2011 godine	631	1.348	-	-	1.979
Povećanja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011	631	1348	-	-	1979
Povećanja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2012	631	1.348	-	-	1.979
Akomulirana ispravka vrednosti					
Stanje na dan 1. januara 2011 godine	450	1010	-	-	1.460
Amortizacija u toku godine	83	205	-	-	288
Stanje na dan 31. decembra 2011	533	1.215	-	-	1.748
amortizacija u toku godine	64	67	-	-	131
Stanje na dan 31. decembra 2012	597	1.282	-	-	1.879
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012	34	66	-	-	100

Kako je u napomeni 2.2 navedeno u 2011 je pogrešno obračunata amortizacija ostalih nematerijalnih ulaganja za 71 hiljadu RSD što je u 2012 ispravljeno preko nepokrivenog gubitka a u gornjoj tabeli amortizacija za 2011 prikazana u korektnom iznosu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Gradjevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Investic. nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ukupno
<u><i>Nabavna vrednost</i></u>							
Stanje na dan 01.januara 2011	84.508	300.170	588.264	1.303	3.384	801.000	1.778.629
<i>Povećanja</i>	-	-	-	-	-	3.062	3.062
Aktiviranja	-	-	3.102	-	-	(3.102)	-
Smanjenja – otudjenja	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja – otpis	-	(87)	(865)	-	-	(58.788)	(59.740)
Stanje na dan 31. decembra 2011	84.508	300.083	590.501	1.303	3.384	742.172	1.721.951
Korekcija grešaka iz 2011. god.						58.787	58.787
Korigovano stanje 31.12.2011	84.508	300.083	590.501	1.303	3.384	800.959	1.780.738
<i>Povećanja</i>	-	-	-	-	-	1.612	1.612
Aktiviranja	-	-	272	-	-	(272)	-
Smanjenja - otudjenja	-	-	(43.084)	-	-	-	(43.084)
Smanjenja - otpis	-	-	(7.382)	(431)	-	(1.568)	(9.381)
Stanje na dan 31. decembra 2012	84.508	300.083	540.307	872	3.384	800.731	1.729.885
<u><i>Akumulirana ispravka vrednosti</i></u>							
Stanje na dan 1.januara 2011	-	35.018	145.603	-	-	-	180.621
Amortizacija tekuće godine	-	7.861	33.439	-	-	-	41.300
Smanjenje	-	(15)	(343)	-	-	-	(358)
Stanje na dan 31. decembra 2011	-	42.864	178.699	-	-	-	221.563
Amortizacija tekuće godine	-	7.858	30.382	-	-	-	38.240
Smanjenje	-	-	(26.147)	-	-	-	(26.147)
Stanje na dan 31. decembra 2012	-	50.722	182.934	-	-	-	233.656
Neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2012. godine	84.508	249.361	357.373	872	3.384	800.731	1.496.229

Nekretnine, postrojenja i oprema vode se po nabavnoj vrednosti, vrednost utvrđena prilikom procene kapitala Društva na dan 01.01.2005 godine, odnosno za sredstva nabavljena posle toga po nabavnoj vrednosti.

Investicije u toku u izradu tri bunara u iznosu od 6.361 hiljada dinara i oprema za čišćenje cevovoda u iznosu od 5.556 hiljada dinara su zbog neaktiviranja u dužem vremenskom periodu i neizvesne buduće ekonomske koristi putem indirektnog otpisa svedene na nulu i kao takve prikazane kroz nabavnu vrednost.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine**

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Odlukom Skupštine Društva iz aprila 2011 utvrđeno je da se proda oprema u vrednosti od 627.423 hiljada RSD, nabavljena za izgradnju nove fabrike vodorastvorivih emulzija, koja se vodila kao oprema u pripremi. Kako nije bilo izvesno da će ista biti prodana u roku od 12 meseci od dana donošenja odluke ista se i dalje vodi na investicijama u toku.

Nakon donošenja odluke o prodaji opreme, prilikom popisa za 2011 utvrđeno je da treba otpisati sve nematerijalne izdatke učinjene u svrhu izgradnje fabrike vodorastvorivih emulzija (projekat, saglasnosti, resenja, dozvole), u iznosu od 58.787 hiljada dinara, obzirom da se od istih nakon prodaje opreme ne može ni na koji način očekivati buduća ekonomska korist.

Nakon izrade finansijskih izveštaja za 2011 godinu, i nakon raskida „Ugovora o privatizaciji“, nova Skupština društva izabrana na sednici 23.02.2012 godine, istog dana je donela Odluku o stavljanju van snage odluke kojom se prodaje oprema nabavljena za izgradnju fabrike emulzija a da će se pitanje kompletne opreme i izgradnje nove fabrike vodorastvorivih emulzija rešavati u sklopu celokupnog programa restrukturiranja društva.

Kako su finansijski izveštaji za 2011 u kojima su nematerijalni izdaci otpisani u iznosu od 58.787 hiljada već bili predati, to je u 2012 kroz korekcije materijalnih grešaka iz 2011 izvršena korekcija na investicijama u toku i za toliko umanjen nepokriveni gubitak.

Tokom 2012 godine društvo je izvršilo prodaju pretežno transportnih sredstava koja se ne koriste duži period (rashodovanih i aktivnih) od kojih su najznačajni 10 vagon cisterni za prevoz sirovina i dva autobusa za prevoz radnika. Ukupno gledano društvo je po ovome ostvarilo dobitke od prodaje.

Vrednost investicionih nekretnina u iznosu od 3.384 hiljada RSD se odnosi na poslovni objekat „Vila III“ Paraćinu, dobijenom sudskom presudom od stečajnog dužnika Industrije tekstila Branko Krsmanović. U 2008 godini ovlašćeni procenjivač je izvršio procenu vrednosti navedene nekretnine i utvrđena vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti u knjigama.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme koji se trenutno ne koriste na dan 31. decembra 2012. godine je iznosila RSD 19.793 hiljada dinara.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

a) Učešća u kapitalu

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	5.210	5.210
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>7.202</u>	<u>7.909</u>
	<u>12.414</u>	<u>13.119</u>

(i) Ulaganja u kapital povezanih pravnih lica

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Global Galax, doo, Beograd, udeo 40%	5.210	5.210

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)
a) Učešća u kapitalu (nastavak)

Do januara 2012 Društvo je preko matičnog osnivača bilo povezano sa društvom Global Galax doo. Raskidom „Ugovora o privatizaciji“, iako poseduje 40% vlasništva u ovom društvu, Društvo se ne smatra povezanim jer drugi osnivač ima 60% udela i isti ima odlučujući i presudni uticaj na poslovanje društva.

(ii) Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na akcije/udele u sledećim društvima:

<u>Naziv Društva</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Učešće %</u>
- koji se kotiraju na berzi			
NIGD Politika ad, Beograd	51	74	
Komercijalna banka a.d., Beograd	2.930	3.610	
Privredna banka a.d., Beograd	4	8	
Svega	2.985	3.692	
- koji se ne kotiraju na berzi			
„Profaco d.o.o.“ Beograd	1.304	1.304	10,00%
JP RTV Politika d.o.o. Beograd	223	223	
SC „Pinki ad“ Beograd	2.690	2.690	
Svega	4.217	4.217	
Ukupno	7.202	7.909	

Promene na dugoročnim finansijskim ulaganjima u 2011. godini bile su kao što sledi:

	<u>2012</u>
Na početku perioda	7.909
Smanjenje vrednosti akcija na tržištu	<u>(707)</u>
Na kraju perioda	<u>7.202</u>

Smanjenje vrednosti u iznosu od 707 hiljada RSD predstavlja pad vrednosti akcija na berzi Komercijalne i Privredne banke kao i NIGD Politika. Vrednost navedenih akcija je pojedinačno manja od njihove nominalne vrednosti pa je smanjenje evidentirano u okviru kapitala kao nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti.

Društvo akcije koje ima u Industiji Motora Rakovica vodi u vrednosti od 0,01 RSD. Rukovodstvo nije moglo pouzdano proceniti fer vrednost ovih finansijskih ulaganja jer je IMR u stečaju i godinama posluje sa gubitkom.

Sva učešća u drugim društvima klasifikovana su od početka kao plasmani raspoloživi za prodaju i sve promene direktno se odražavale na rezerve u kapitalu, tako da je nije bilo potrebe da Društvo vrši reklasifikaciju finansijskih instrumenta.

Društvo je u 2012 godinu dobilo odluku društva Profaco doo, Beograd o raspodeli dobiti za 2007 godinu i po tom osnovu društvu pripada iznos od 115 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)
b) Ostali dugoročni finansijski plasmani

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depoziti	2.549	1.985
Turistički Centar „Crni Vrh“ Crni Vrh	90.153	90.153
Stambeni krediti	5.740	5.932
Otkupi stanova	3.094	3.204
Stanovi u okviru NIS-a	436	436
Ukupno – neto vrednost	<u>101.972</u>	<u>101.720</u>

Društvo je u januaru 2009 postiglo sporazum sa Naftnom Industrijom Srbije – NIS ad. preko koga je vršeno ulaganje u turistički centar Crni Vrh o prebijanju međusobnih obaveza i potraživanja u kome ceo iznos ulaganja treba da bude prebijen sa dugovanjima prema NIS-u. Na osnovu toga rukovodstvo Društva smatra da nije potrebno vršiti rezervacije za obezvređenje.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

8. ZALIHE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Zalihe materijala	58.627	49.340
Gotovi proizvodi	42.742	35.713
Zalihe robe	3	70
Proivodnja u toku	3.233	3.225
Poluproizvodi sopstvene proizvodnje	5.524	1.709
Proizvedena sopstvena ambalaža	4.755	3.966
Rezervni delovi	25.863	25.945
Alat i inventar	4.807	7.669
Ispravka vrednosti materijala	(1.193)	(1.204)
Ispravka vrednosti alata i inventara	(3.925)	(6.760)
Ukupno zalihe – neto	<u>140.436</u>	<u>119.673</u>

Ispravka vrednosti materijala odnosi se na materijal koji već duže vreme stoji neiskorišćen i koga ima nego što je potrebno za godišnju proizvodnju.

Zalihe gotovih proizvoda priznate su po nižoj između cene koštanja i prodajne cene umanjene za 12%, tako je 23.855 hiljada RSD priznato po ceni koštanja a 18.887 hiljada RSD po neto prodajnoj ceni.

Zalihe proizvedene sopstvene ambalaže posebno zalihe proizvedene u decembru 2012 vrednosvane su na bazi prosečnog kapaciteta u 2012 jer bi u protivnom zbog male decembarske proizvodnje ove zalihe bile precenjene.

Na dan 31.12.2012 godine Društvo je ima 15.332 hiljada RSD zaliha starijih od godinu dana od čega 8.522 hiljada RSD kod kojih je bilo izlaza u toku godine i 6.810 hiljada RSD kod kojih nije bilo nikakvog prometa u 2012 godini. Rukovodstvo Društva procenjuje da vrednost ovih zaliha nije ispod tržišnih vrednosti.

Društvo na dan 31.12.2012 ima 26.912 hiljada RSD rezervnih delova starijih od godinu dana. Kako se radi o rezervnim delovima koji su neophodni za brzu zamenu u slučaju kvara rukovodstvo društva smatra da nije potrebno vršiti obezvređenje ovih rezervnih delova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

9. POTRAŽIVANJA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	126.944	103.947
Potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica	-	6.024
Potraživanja od kupaca iz inostranstva	8.282	2.142
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	823	2.920
Potraživanja za kamatu i dividendu	18.140	21.775
Potraživanja od zaposlenih	4.343	2.765
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i carina	149	59
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(90.007)	(92.415)
Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu	(14.562)	(16.627)
Ispravka vrednosti potraživanja od radnika	(3.702)	(2.655)
Dati avansi , neto	850	712
Ukupno potraživanja - neto	<u>51.260</u>	<u>28.647</u>

Povećanje potraživanja rezultat je povećane prodaje na odloženo.

Starosna struktura potraživanja od kupaca (uključujući zateznu kamatu) na dan 31.decembra:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Do 30 dana	33.990	14.949
Do 60 dana	4.856	2.081
Do 90 dana	5.213	989
Do 120 dana	2.735	319
Preko 120 dana	104.804	114.237
	<u>146.747</u>	<u>132.575</u>

Potraživanja starija od 120 dana odnose se na potraživanja od društava u restruktuiranju koju su prijavljena Agenciji za Privatizaciju u iznosu od 2.509 hiljada RSD i utužena potraživanja u iznosu od 30.454 hiljada RSD kao i kamatu obračunatu po ovim potraživanjima u iznosu od 12.492 hiljada RSD.

Od ostalih kupaca najveća potraživanja starija od 365 dana odnose se na 5 najvećih kupaca i to za prodaju iz 2009 i 2010 godine.

Eureka Group doo, Beograd	17.235.597,80
Etimon doo, Niš	15.145.060,92
Unioninženjering doo, Kruševac	13.774.732,07
Taurus o.d. Kragujevac	2.076.892,20
Betahem doo, Niš	1.055.841,46
	<u>49.288.124,45</u>

Potraživanja od kupaca i potraživanja po osnovu kamata starija od 60 dana su ispravljena na teret bilansa uspeha. Izuzetak su kupci kojima se istovremeno i duguje. Potraživanja po osnovu zatezne su takodje ispravljena čak i iako nije prosao rok od 60 dana obzirom da su i sama potraživanja po kojima je ista obračunata sumnjiva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

9. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promene na računu ispravki vrednosti potraživanja su:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Na dan 1. januara	111.697	107.724
Rezervisanja za obezvređenje potraživanja	11.314	27.399
Potraživanja otpisana u toku godine kao nenaplativa	(10.554)	(5.641)
Ukidanje neiskorišćenog rezervisanja	<u>(4.186)</u>	<u>(17.785)</u>
Na dan 31. decembra	<u>108.271</u>	<u>111.697</u>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru 'Ostalih rashoda/Ostalih prihoda' u Bilansu uspeha (napomene 28 i 29) Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Kao obezbedjenje plaćanja potraživanja Društvo poseduje solo menice kupaca.

Potraživanja od kupaca kao i ostala potraživanja su nekamatonsna.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>-</u>

Kratkoročni krediti se odnose na date finansijske kredite (pozajmice) odobrene povezanim društvima na rok do 12 meseci.

11. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tekući (poslovni) računi	1.489	322
Blagajna	-	-
Devizni račun	47	6
Ostala novčana sredstva	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.536</u>	<u>328</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo nije imalo nikakvih ograničenja u korišćenju novčanih sredstava sa računa kod banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Porez na dodatu vrednost obračunat na avansne uplate	2.574	1.567
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu	1.808	841
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	374	422
Unapred plaćeni troškovi	807	170
Ostala vremenska razgraničenja	-	-
Ukupno	<u>5.563</u>	<u>3.000</u>
Odložena poreska sredstva	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5.563</u>	<u>3.000</u>

Društvo na dan 31.12.2012. ima po osnovu investicija u 2008; 2009 i 2010. godini poreski kredit u iznosu od 161.190 hiljada RSD. S obzirom na neizvesnost ostvarivanja oporezive dobiti u periodu u kome se ovaj poreski kredit može iskoristiti a u uslovima svetske ekonomske krize, ovaj poreski kredit nije u finansijskim izveštajima priznat kao odložena poreska sredstva.

13. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Kao vanbilansna aktiva i pasiva prikazana su osnovna sredstva, tankovi za sirovine koje NIS i Robne rezerve imaju na zemljištu Društva.

14. KAPITAL I REZERVE

	Akcijski kapital	Ostali kapital	Rezerve (grupa 32)	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Nerealizovani dobiti 332	Nerealizovani gubici 333	Ukupno
Stanje 1. januara 2011.	1.960.325	466	-	-	-	(752)	1.960.039
- Korekcija materijalnih grešaka	(325.384)						(325.384)
Korigovano početno stanje 1. Januara 2011	1.634.941	466	-	-	-	(752)	1.634.655
- Emisija akcija	-	-	-	-	-	-	-
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	(169)	(169)
Stanje 31. decembra 2011.	1.634.941	466	-	-	-	(921)	1.634.486
- Emisija akcija	-	-	-	-	-	-	-
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	(706)	(706)
Stanje 31. decembra 2012.	1.634.941	466	-	-	-	(1.627)	1.633.780

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Na sednici Skupštine Društva društva od 26.06.2009 godine doneta je odluka o distribuciji običnih akcija III emisije bez javne ponude u iznosu od 3.484.653,49 EUR. Uplata je izvršena dana 06.07.2009 i po potvrdi Komercijalne banke dinarska protivvrednost iznosi 325.384.049,68 RSD. Istog dana je Upravni odbor Društva po ovlašćenju Skupštine doneo odluku o izdavanju 325.384 akcija na ime.

Ova uplata je evidentirana na Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital sa time da se čim se izvrši registracija akcija u Centralnom Registru i povećanje kapitala u Agenciji za privredne registre preknjiži na akcijski kapital.

Agencija za Privatizaciju, saglasno izmeni Zakona o privatizaciji nije dala saglasnost da se ovaj broj akcija registruje na ime Kupca i istovremna nije donela ni odluku da se akcije registruju na ime Društva.

Tako ova uplata na ime povećanja kapitala nije registrovana ni u Centralnom Registru hartija od vrednosti ni u Agenciji za privredne registre (u Agenciji za Privredne registre samo u vidu zabeležbe). U očekivanju da će se navedeno neslaganje i rešiti Društvo je preknjižilo uplatu na akciji kapital i redovno u napomenama navodilo da 325.384 komada akcija nije registrovano.

Raskidom „Ugovora o privatizaciji“ Društva, Agencija za privatizaciju je preuzela nazad samo registrovani broj akcija i ni tada nije preuzela kapital koji nije registrovan.

Uskladenim osnivačkim aktom društva akcijski kapital Društva se sastoji od 1.634.941 komada akcija nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara.

Kroz korekciju materijalno značajnih grešaka ispravljena je knjigovodstvena evidencija akcijskog kapitala i isti sveden na akcijski kapital iz osnivačkog akta odnosno iznos registrovan u Centralnom Registru i u Agenciji za privredne registre, a uplata od dinara 325.384.049,68 RSD vraćena na ostale dugoročne obaveze koje se mogu konvertovati u kapital.

Padom vrednosti akcija na berzi vrednost akcija koje Društvo ima kod tri banke pala je ispod nominalne vrednosti i po tom osnovu Društvo ima nerealizovane gubitke od 1.627 hiljade RSD (napomena 7a).

Neraspoređena dobit/nepokriveni gubitak

Promene na računu neraspoređene dobiti su bile kao što sledi:

	Neraspoređena dobit	Gubitak do visine kapitala
Stanje 1. januara 2011	9.776	609.642
Ispravke grešaka iz prethodne godine	-	-
Rezultat za tekuću godinu		301.081
Stanje na dan 31.12.2011	9.776	910.723
Ispravke grešaka iz prethodne godine		(68.098)
Korigovano početno stanje 2012 godine	9.776	842.625
Pokriće gubitka po odluci	(9.776)	(9.776)
Rezultat za tekuću godinu		184.469
Stanje na dan 31.12.2012	-	1.017.318

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Nerasporedjena dobit/nepokriveni gubitak (nastavak)

Ispravke grešaka prethodne godine odnose se na pogrešno obračunatu amortizaciju ostalih nematerijalnih ulaganja u iznosu od 71 hiljade RSD, otpis nematerijalnih izdataka za izgradnju fabrike emulzije od 58.787 hiljada RSD i obračunatog poreza na dodatu vrednost na otpis nematerijalnih izdataka u iznosu od 9.240 hiljada RSD. (napomene 2.2 ; 5 i 21).

15. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na računima rezervisanja su kao što sledi:

	Naknade za druge beneficije zaposlenima	Ostala rezervisanja	Ukupno
Stanje			
1. januara 2011.	16.316	335	16.316
Ukidanje rezervisanja	(476)		(476)
Nova rezervisanja	2.846		2.846
Korišćenje rezervisanja	-		-
Stanje na dan	18.686	335	19.021
31. decembra 2011			
Ukidanje rezervisanja	(362)	-	(381)
Nova rezervisanja	1.787	-	1.787
Korišćenje rezervisanja	(585)		(585)
Stanje na dan	19.526	335	19.861
31. decembra 2012			

(a) Sudski sporovi

Protiv Društva je privredno društvo „Primex doo“ pokrenulo tužbe radi naknade štete zbog raskida ugovora. Visina odštetnog zahteva je varirala između 6.000 hiljada RSD i 15.000 hiljada RSD. Tokom 2012 dobijena je prvostepena presuda kojom je ovaj zahtev odbijen. Po oceni rukovodstva Društvo ne očekuje se da će Društvo u bliskoj budućnosti imati ikakvih izdataka po ovom osnovu.

Naftna industrija Srbije – NIS Gaspromnjeft je u 30. decembra 2011 (zavedenu u sudu 09. Januara 2011) podneo tužbu protiv Društva za naplatu iznosa od 274.947 hiljada RSD. Po prvostepenoj presudi tužba je odbijena kao neosnovana. Društvo procenjuje da osim obaveza koje ima registrovanih u svojim knjigama neće u bliskoj budućnosti imati dodatnih izdataka po ovom osnovu.

(b) Otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju izvršeno je u skladu sa kolektivnom ugovorom po kome radnici imaju pravo na tri prosečne zarade u momentu isplate ili ako je to za radnike povoljnije tri prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji. S obzirom da je republički prosek povoljniji korišćen je republički prosek od 65.165 RSD. Zbog nepouzdanosti podataka nije vršeno diskontovnje prilikom obračuna.

Društvo nije vršilo rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada obzirom na starosnu strukturu zaposlenih i relativno isti iznos rashoda svake godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

15. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

(c) Rezervisanja za zaštitu životne sredine

Po oceni rukovodstva ne očekuju se u budućnosti izdaci za dovodjenje lokacije u prvobitno stanje i da nije potrebno vršiti rezervacije po ovom osnovu.

16. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

a) Dugoročne finansijske obaveze

Društvo je u julu mesecu 2012 dobilo kredit za trajna obrtna sredstva od Fonda za razvoj Republike Srbije u iznosu od 50.000.000,00 sa periodom otplate od 2 godine i grejs periodom do 31.12.2012i. Kredit se otplaćuje kvartalno i prva otplata dospeva 31.03.2013 godine a zadnja 31.12.2014. godine. Kredit je vezan za EUR valutnom klauzulom.

Dospeća u narednih 12 meseci su 25.547 hiljada RSD a dospeća nakon 12 meseci su 25.540 hiljada RSD. Interkalarna kamata obračunata do 31.12.2012 je pripisana glavnom dugu.

b) Ostale dugoročne finansijske obaveze

	2012	2011
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	325.384	325.384
Obaveze po finansijkom lizingu koje dospevaju nakon 12 meseci	131	394
Ukupno	326.515	328.778

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital odnose se na uplatu za novu emisiju akcija iz jula 2009 za koju nije završena registracija akcija u Centalnom registu i u Agenciji za privredne registre **(napomena 14)**

Društvo na dan 31.12.2012 ima obaveze po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od 428 hiljada RSD za nabavku jednog putničkog automobila. Iznos od 428 hiljada RSD predstavlja sadašnju vrednosti budućih lizinga rata od čega iznos od 297 hiljada RSD dospeva u narednih 12 meseci a iznos od 131 hiljada RSD u periodu nakon 12 meseci. Kamate koja nisu sadržane u sadašnjoj vrednosti, koje dospevaju u narednih 12 meseci iznose 23 hiljada RSD a u periodu nakon 12 meseci 3 hiljada RSD.

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2012	2011
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	145.451
Kratkoročni krediti iz inostranstva	158.068	-
Tekuće dospeće dugoročnih kredita – Fond za razvoj rs	25.547	-
Tekuće dospeće finansijskog lizinga	297	394
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	-	5.500
Kratkoročni krediti u zemlji	180.872	180.872
Stanje na dan 31. decembar	364.784	332.217

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Na dan 31.12.2011 društvo je imalo obavezu po osnovu kredita prema matičnom pravnom licu u izosu od EUR 1.390.000. U januaru 2012 godine raskinut je „Ugovor o privatizaciji“ i samim tim su navedene obaveze postale obaveze po kreditima uzetim od drugih pravnih lica iz inostranstva. Ove obaveze predstavljaju dinarsku protivvrednost od EUR 1.390.000,00 sa kamatnom stopom od 2,4% godišnje na rok od 12 meseci. Celokupan iznos od EUR 1.390.000 EUR je dospelo za vraćanje u 2012 godini.

Kreditni u iznosu od 180.872 hiljada dinara se odnose na kredit od Naftne Industrije Srbije i početkom 2009 godine postignut je dogovor o prebijanju dela istog sa delom dugoročnih plasmana (napomena 7b).

18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	16.337	8.113
Dobavljači u zemlji	123.065	81.901
Dobavljači u inostranstvu	105.491	15.603
Dobavljači – povezana pravna lica	-	113.426
Obaveze iz specifičnih poslova	7.822	7.822
Ukupno	<u>252.715</u>	<u>226.865</u>

Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 105.491 hiljada RSD su izražene u stranoj valuti i na dan 31. decembra 2012 godine iznose 928 hiljada EUR.

Obaveze prema dobavljačim ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 90 dana.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada, neto	6.769	-
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret zaposlenih	10.440	-
Obaveze po osnovu doprinosa na teret poslodavca	5.992	-
Obaveze po osnovu kamata na kredite	111.107	87.594
Obaveze po osnovu kamata na neplaćene poreze i doprinose	2.569	-
Obaveze po osnovu zateznih kamata - dobavljači	5.334	-
Ostale obaveze	1.722	1.823
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>143.933</u>	<u>89.417</u>

Iznos od 111.107 hiljada RSD obaveza po osnovu kamata sastoji se od 101.247 hiljada RSD obračunate kamate po kreditima dobijenim od NIS-a u 2005 godini za isplatu socijalnih otpremnina i likvidnost prilikom pripreme Društva za privatizaciju i 9.860 hiljada RSD obračunate kamate na dug prema bivšem matičnom društvu („Kupcu“). Društvo je od strane NIS-a utuženo početkom januara ali je prvostepenom presudom tužba odbijena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Obaveze po osnovu neto zarada odnose se na obaveze po neto zaradama za decembar mesec 2012 godine, a obaveze po osnovu poreza i doprinosa kako na teret zaposlenih tako i poslodavca odnose se na isplacene zarade u martu i aprilu kao i deo oktobra i novembra 2012 kada su zarade isplaćene uz plaćanje samo doprinosa za zdravstvo a bez poreza i doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje.

Kamate na neplaćene poreze i doprinose odnose se na kamate po osnovu neplaćenog poreza na dodatu vrednosti u iznosu 1.059 hiljada RSD i po osnovu neplaćenih poreza i doprinosa na zarade i druga lična primanja u iznosu od 1.252 hiljada RSD kao i 258 hiljada RSD po osnovu neplaćenih prihoda lokalnih samouprava.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	9.324	17
Obaveze za ostale poreze, doprinose i carine	4.740	263
Obaveze za ekološku taksu	32.093	14.689
Pasivna vremenska razgraničenja:	1.837	3.325
	<u>47.994</u>	<u>27.534</u>

Obaveze po osnovu ekološke takse u iznosu od 32.093 hiljada RSD odnose se na period april 2011 – decembar 2012. Po ovoj obavezi društvo nije obračunalo i ukalkulisalo zateznu kamatu.

Iznos od 4.740 hiljada RSD odnosi se na neplaćene poreze na imovinu, doprinos za građevinsko zemljište kao i ostale obaveze po osnovu poreza i doprinosa.

Kako je u tačkama 2.2. i 14 objašnjeno obaveze za porez na dodatu vrednosti za 2011 godinu ispravljene su za 9.240 hiljada RSD i nakon ispravke iznose 17 hiljada RSD.

21. POREZ NA DOBITAK

Poreski rashod perioda

Društvo je po poreskom bilansu za 2012 ostvarilo gubitak tako da nema poreskih rashoda perioda.

Odložene poreske obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze se „prebijaju“ kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odloženi porez na dobit odnosi na istu fiskalnu vlast. „Prebijeni“ iznosi su sledeći:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Odložene poreske obaveze:</i>	<u>22.820</u>	<u>16.965</u>
<i>Odložena poreska sredstva</i>	<u>10.116</u>	<u>4.168</u>
Odložene poreske obaveze	<u><u>12.704</u></u>	<u><u>12.797</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

21. POREZ NA DOBITAK (nastavak)
Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze nastale su po osnovu privremenih razlika između knjigovodstvene i poreske amortizacije. Odložena poreska sredstva nastala su po osnovu rezervacija za otpremnine, poreza i doprinosa koji se plaćaju u narednoj godini i obezvređenja imovine, odnosno onih koji se evidentno mogu prebiti kroz poreski bilans u narednim godinama to jest rezultati su privremenih razlika između poreskih i računovodstvenih propisa.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata u finansijskim izveštajima ali se obelodanjuju u napomenama iznose:

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata u finansijskim izveštajima ali se obelodanjuju u napomenama iznose:

	<u>15% Gubitka u poreskom bilansu</u>	<u>Poreski kredit po osnovu investicija</u>
Stanje na dan 1. Januara 2011	78.168	162.470
Rezultat za 2011	36.227	(1251)
<i>Stanje na dan 31.12.2011</i>	114.395	161.219
Rezultat za 2012	22.997	(29)
Odložene poreska sredstva		
Na dan 31.12.2012	<u>137.392</u>	<u>161.190</u>

U skladu sa računovodstvenim standardima poresko sredstvo po osnovu prenetih poreskih gubitaka i poreskog kredita priznaju se u iznosima u kojima je verovatno da se odnosna poreska sredstva mogu iskoristiti kroz buduće oporezive dobiti. Društvo nije priznalo gore navedena odložena poreska sredstva jer ne postoji verovatnoća da će se bliskoj budućnosti isto iskoristiti.

Izmenom poreskih propisa, stopa poreza na dobit koja se primenjuje u 2013 godini iznosi 15% pa su i odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka preračunata na 15%.

22. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2012. Društvo nije vršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa kupcima koji su utuženi. Neusaglašena potraživanja odnose se na potraživanja po osnovu zatezних kamata. Sva neusaglašena potraživanja su preko ispravki svedena na nulu..

23. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	369.411	369.925
Prihod od aktiviranja učinaka i robe	69	165
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	11.668	(32.262)
Ostali poslovni prihodi	3.156	2.870
Ukupno	<u>384.305</u>	<u>340.698</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

24. POSLOVNI RASHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nabavna vrednost prodate robe	217	2.576
Troškovi materijala	288.573	274.813
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	155.543	177.461
Troškovi amortizacije i rezervisanja	40.158	44.433
Ostali poslovni rashodi (napomena 25)	52.967	62.550
Ukupno:	<u>537.458</u>	<u>561.833</u>

25. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Proizvodne usluge</i>		
Transportne usluge	2.810	3.499
Usluge održavanja	3.497	4.519
Zakupnine	2.187	2.552
Reklama i propaganda	2.247	3.673
Troškovi ostalih usluga	6.536	6.038
<i>Neproizvodne usluge</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	8.040	9.001
Premije osiguranja	3.095	5.036
Troškovi platnog prometa	592	846
Troškovi reprezentacije	815	800
Troškovi poreza	22.482	24.738
Ostali nematerijalni troškovi	666	1.848
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>52.967</u>	<u>62.550</u>

Najveći deo neproizvodnih usluga se odnosi na advokatske, revizorske usluge i troškove čuvanja imovine, dok se kod troškova poreza iznos od 17.405 hiljada RSD odnosi na naknadu za ulja stavljena u promet (ekološka taksa).

26. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Prihodi od kamata	82	2.335
Pozitivne kursne razlike	18.829	24.542
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	44
Ostali finansijski prihodi	2.536	-
Prihodi od dividendi	115	-
Ukupno finansijski prihodi	<u>21.562</u>	<u>26.921</u>

Potraživanja i obaveze u devizama svodjene su na kurs na kraju svakog meseca i predstavljene u bruto principu na bazi mesečnog svodjenja stanja.

Ostvarena dividenda odnosi se na učešće u raspodeli dobiti društva Profaco doo po odluci o raspodeli dobiti za 2007 godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

27. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rashodi kamata	25.792	7.893
Rashodi po osnovu zateznih kamata	4.617	412
Rashodi kamata – povezana pravna lica	-	3.235
Rashodi kamata na neblagovremeno plaćene poreze	2.569	-
Negativne kursne razlike	40.238	24.172
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	1.144
Svega finansijski rashodi	<u>73.216</u>	<u>36.856</u>

Negativne kursne razlike pretežno su nastale su po osnovu odnosa sa bivšim „Kupcem“ i to po osnovu kredita i po osnovu nabavki sirovina.

Potraživanja i obaveze u devizama svodjene su na kurs na kraju svakog meseca i predstavljene u bruto principu na bazi mesečnog svodjenja stanja.

Kamate na neblagovremno plaćene poreze odnose se na neplaćene poreze i doprinose za socijalno osiguranje na isplaćene zarade kao i ne neplaćene obaveze za porez na dodatu vrednost i ostale prihode lokalnih samouprava.

28. OSTALI PRIHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Prihodi od smanjenja obaveza:	114	408
Viškovi	868	401
Naplaćena otpisana potraživanja	998	3.376
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i otpada	34.024	538
Prihodi od ukidanja rezervisanja za zalihe	1.063	539
Ostali nepomenuti prihodi	1.366	6.885
Svega ostali prihodi	<u>38.433</u>	<u>12.147</u>

Društvo je u toku 2012 izvršilo prodaju 10 vagon cisterni i po tome ostvarilo dobitak od 19.938 hiljada RSD kao i prodaju sirovina (otpadnog ulja) po čemu su ostvareni dobitci u iznosu od 13.696 hiljada RSD.

29. OSTALI RASHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6.993	12.990
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	646	18
Gubici od prodaje materijala	-	0
Manjkovi sirovina i poluproizvoda	211	1.245
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	8.523	595
Rashodi materijala	1.714	559
Kazne penali, i naknadni popusti	100	727
Ostalo	-	1.509
Svega ostali rashodi	<u>18.187</u>	<u>17.645</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

29. OSTALI RASHODI (nastavak)

Obezvredjenje potraživanja odnosi se nasva potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana dospelosti izuzev ukoliko je društvo istovremeno i dužnik.

Gubici po osnovu rashoda i prodaje nekretnina odnose se na rashod i prodaju transportnih sredstava (kamiona i autobusa) koja su svojevremeno prilikom procene vrednosti od 001.01.2005 bila precenjena.

Pod stakvom ostalo u 2011 prikazani su iznosi nakon korekcija početnog stanja za greške iz prethodnih perioda.

30. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	119.464	135.820
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	21.806	24.926
Ostali lični rashodi i naknade	<u>14.273</u>	<u>16.715</u>
Ukupno zarade naknade i ostali lični rashodi	<u>155.543</u>	<u>177.461</u>

U maju 2012 potpisan je novi Kolektivni ugovor po kome je ukinuto plaćanje dodatnog penzijskog osiguranja za zaposlene Društva.

Ostali lični rashodi i naknade se odnose: RSD 1.287 hiljada na isplate fizičkim licima po osnovu ugovora o dopunskom radu, RSD 2.255 hiljada na ime naknada za rad upravnog odnosno odbora direktora, 5.149 na naknadu troškova prevoza zaposlenima, RSD 1.795 hiljada na jubilarne nagrade.

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31.12.2012 Društvo ima izdate garancije od strane Komercijalne banke ad.u iznosu od RSD 3.000 hiljada za carinsku garanciju i RSD 1.000 hiljada garancija u korist ŽTP-a. U toku izrade godišnjeg obračuna obe garancije su istekle.

Društvo pod hipotekom datom za dobijen kredit za trajna obrtna sredstva u iznosu od 50.000 RSD ima četiri objekta knjigovodstvene vrednosti 23.601 odnosno procenjene tražišne vrednosti od 1.066 hiljada EUR .

Društvo je u 2012 donelo odluku o pokretanju postupka prodaje opreme nabavljene svojevremeno za izgradnju fabrike emulzije. Očekuje se da će Društvo u toku izrade godišnjeg obračuna doneti odluku o stavljanju prethodne odluke van snage. Ukoliko se navedena oprema tada treba otpisati sve nematerijalne izdatke učinjene u svrhu izgradnje fabrike emulzije (projekat, saglasnosti, dozvole) i platiti PDV koji je svojevremeno prilikom isplate tih nematerijalnih izdataka iskorišćen kao odbitna stavka.

Društvo ne očekuje nikakve obaveze vezane za zaštitu životne sredine. Društvo striktno poštuje sve propise o zaštiti prirodne sredine, što je i razumljivo s obzirom na delokrug poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

32. PREUZETE OBAVEZE

(a) Obaveze po osnovu operativnog zakupa – kada je Društvo zakupac

Društvo uzima u zakup viljuškare za potrebe magacina gotovih proizvoda po ugovorima o operativnom zakupu i dva putnička automobila. Ugovori o zakupima sadrže različite uslove kao što su klauzule o eskalaciji cena i prava na obnovu ugovora o zakupu. Period zakupa je od 2008 do juna odnosno septembra 2013 godine za viljuškare odnosno januara 2015 za putničke automobile.

Buduća minimalna plaćanja po osnovu zakupnina po ugovorima o poslovnim zakupima koji se ne mogu otkazati:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Do 1 godine	1.519	2.137
Od 1 do 5 godina	817	2.263
Stanje na dan 31. Decembra	<u>2.336</u>	<u>4.400</u>

33. ANALIZA IZLOŽENOSTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

33.1. Rizik kapitala

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Zaduzenost		
Dugočne i krakoročne finansijske obaveze	390,455	332,468
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(1,536)	(329)
Neto zaduzenost	<u>388,919</u>	<u>332,139</u>
b) Kapital (neto)	<u>616,462</u>	<u>801,637</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>0.63</u>	<u>0.41</u>

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

33.2. Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko obaveza prema bivšem „Kupcu“ po osnovu kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja bila je sledeća:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

33. ANALIZA IZLOŽENOSTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

33.2. Devizni rizik (nastavak)

	Sredstva		Obaveze	
	2012	2011	2012	2011
Dinarska protivvrednost EUR	8.557	2.341	299.090	246.225
	8.557	2.341	299.090	246.225

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima jačanja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	2012		2011	
	Povećanje kursa EUR za 10%	Smanjenje kursa EUR za 10%	Povećanje kursa EUR za 10%	Smanjenje kursa EUR za 10%
Gubitak/dobitak usled povećanja kursa valuta	-29.053	29.053	-24.388	24.388
	-29.053	29.053	-24.388	24.388

Osim navedenog značajan uticaj na devizni rizik ima i činjenica da je veći skoro 90% direktnih troškova vezano za uvozne sirovine a da se 90% proizvodnje plasira na domaćem tržištu gde dinarski cenovnik nije vezan za valutne kurseve odnosno da promene nisu tako brze i česte.

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Društvo je do 19.01.2012 godine preko „Kupca“ koji je bio vlasnik 100% osnovnog kapitala bilo povezano sa sledećim društvima u republici Srbiji: Neochimiki doo, Beograd, Global Galax doo, Beograd, i IHP Prahovo, Prahovo.

Raskidom „Ugovora o privatizaciji“ prestao je i da postoji osnov povezanosti izmedju ovih društava, izuzev sa društvom Global Galax doo u kome društvo ima 40% učešća u kapitalu. Kako drugi vlasnik ima učešće od 60% u istom to ni po tom osnovu ne postoji povezanost jer sa svojih 40% društvo ne može da ima odlučujući uticaj na poslovne odluke Global Galax-a.

Uvažavajući napred navedenu činjenicu u nastavku se daju podaci za 2011 i samo stanja po istim za 2012.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

34. **TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

(a) Nabavke i prodaje povezanim licima

Većinski vlasnik Društva u 2011 godini bio je Neochimiki S.A. registrovan u Grčkoj u čijem se vlasništvu nalazilo 100 % osnovnog kapitala Društva. Posredstvom većinskog vlasnika povezana pravna lica su u republici Srbiji još i Neochimiki doo, Beograd, Global Galax doo, Beograd, i IHP Prahovo, Prahovo koja su u nastavku prikazana pod ostala povezana društva.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Matično društvo	-	-
Zavisna društva	-	-
Ostala povezana društva	-	11.146
	<u>-</u>	<u>11.146</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Matično društvo	-	222
Zavisna društva		
Ostala povezana društva	-	45.699
	<u>-</u>	<u>45.921</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja od povezanih lica		
Matično društvo		
Zavisna društva		
Ostala povezana društva	4.526	6.024
	<u>-</u>	<u>6.024</u>

Obaveze prema povezanim licima

Matično društvo	86.794	79.866
Zavisna društva		
Ostala povezana društva	33.130	33.560
	<u>119.924</u>	<u>113.426</u>

(c) Krediti povezanim licima

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kreditni dati povezanim licima – ukupno:		
Na početku godine	-	18.097
Kreditni odobreni u toku godine		
Otplate u toku godine	-	18.097
Na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Kreditni uzeti od povezanih lica – ukupno:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Na početku godine	5.500	0
Kreditni uzeti u toku godine		11.500
Otplate u toku godine	5.500	6.000
Na kraju godine	<u>-</u>	<u>5.500</u>

(d) Kreditni matičnim licima

Kreditni uzeti od matičnih lica – ukupno:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Na početku godine	145.451	105.498
Kreditni uzeti u toku godine		39.953
Otplate u toku godine	-	-
Kursne razlike	12.617	-
Na kraju godine	<u>158.068</u>	<u>145.451</u>

Na dan 31.12.2012 ni potraživanja, ni obaveze ni obaveze po uzetim kreditima ne vode se u poslovnim knjigama kao transakcije sa povezanim licima.

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Tokom januara Delloite doo, Beograd, je na zahtev NIS – Gasprom Neft, a uz saglasnost Agencije za privatizaciju vršio due diligence analizu radi procene vrednosti Društva.

Intenzivirani su pregovori oko prodaje 40% akcija sa Društvom global Galax doo.

36. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

		U rsd
	<u>31. 12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
EUR	113,7183	104.6409
USD	86,1763	80,8662



U Skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) izdavalac „Rafinerija Nafta a.d. Beograd - u restrukturiranju, iz Beograda objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2012 GODINU

I Opšti podaci			
1) Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	RAFINERIJA NAFTE A.D. BEOGRA – U RESTRUKTURIRANJU PANCEVAČKI PUT 83 Matični broj 20047844 ; PIB 104052233		
2) Web site i e-mail adresa	<u>www.rnb.rs ; office.rnb.rs</u>		
3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 72692/2007		
4) Delatnost – šifra - opis	1920 – Proizvodnja derivata nafte		
5) Broj zaposlenih	155		
6) Broj akcionara	1		
7) Najveći akcionari	A k c i o n a r	Broj akcija	% Učešća
	Agencija za Privatizaciju RS	1.634.941	100,00
8) Vrednost osnovnog kapitala	1.634.941.000,00		
9) Broj izdatih akcija(običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	1.634.941 običnih akcija, CFI kod:ESVUFR,ISN broj RSRFNBE84579		
10) Podaci o zavisnim društvima	Preduzeće nema zavisnih društava.		
11) Podaci o značajnim učešćima u povezanim društvima	Povezano društvo	Iznos učešća u hilj. RSD	% Učešća
	Global Galax doo, Nezanog junaka 27 A, Beograd	5.210	40,00
	Profaco doo, Bulevar Mihaila Pupina 10 Z/IV Novi Beograd	1.304	10,00
12) Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	PKF d.o.o. Beograd TC Stari Merkator, Palmira Toljatija 5/III Novi Beograd		
12) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d		

II Podaci o upravi društva			
1) Skupština društva	Andreja Popov, Privremni zastupnik kapitala postavljen od strane Agencije za Privatizaciju i jedini predstavlja Skupštinu društva		
2) Odbor direktora	Predsednik Odbora	Član Odbora	Član Odbora
- Ime, prezime i prebivalište	Ilijana Stamenković, Beograd, Stevana Sremca br. 16	Andreja Popov, Novi Beograd, Gandijeva 130 b/33	Ljubiša Stanković, Beograd, Sretena Mladenovića Mike br.
- Obrazovanje	VSS	VSS	VSS
- Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	Agencija za privatizaciju, Direktor centra za kontrolu zastupnika kapitala	Consultants Masters finance d.o.o. Beograd, Direktor	Rafinerija nafte a.d. Beograd – u restrukturiranju, Generalni direktor
- članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava	nepoznato	nepoznato	nepoznato

3) Nadzorni odbor	Predsednik Odbora	Član Odbora	Član Odbora
- Ime, prezime i prebivalište	Društvo nema nadzorni odbor		

III Podaci o poslovanju društva

1) Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike.

- Usvojena poslovna politika pretežno vezana za plan prodaje nije u potpunosti ostvarena iz više razloga:
 - U toku godine tri puta je menjan generalni direktor,
 - Nije bilo moguće obezbediti finansijska sredstva zaduženjem kod poslovnih banaka i pored više pokušaja kod više banaka,
 - Planirana sredstva zaduženjem kod Fonda za razvoj RS u aprilu 2012 godine dobijena su tek u julu 2012.
- Poslovna politika je ostvarena u sledećim oblastima:
 - Smanjene su zarade u proseku za 30%, i potpisan novi kolektivni ugovor,
 - Izvršena je prodaja nepotrebnih osnovnih sredstava,
 - Početo je sa realizacijom reaktiviranje postrojenja za regeneraciju bačava,
 - Delimično je ostvarena nabavka većih količina sirovina i proizvodnja većih šarži, odnosno ušteda na troškovima,
 - Značajno su smanjeni troškovi energije.

2) Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, prihoda po delatnostima, opis osnovnih proizvoda i usluga, sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost.

PRIHODI, RASHODI I REZULTATI POSLOVANJA ZA 2012. GODINU

	AOP	U hiljadama dinara	Struktura %
Poslovni prihodi	201	384.304	86,50
Finansijski prihodi	215	21.562	4,85
Ostali prihodi	217	38.433	8,65
Ukupni prihodi		444.299	100,00
Poslovni rashodi	207	537.458	85,47
Finansijski rashodi	216	73.216	11,64
Ostali rashodi	218	18.187	2,89
Ukupni rashodi		628.861	100,00
Gubitak pre oporezivanja	224	184.562	
Neto gubitak	230	184.469	

STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA U 2011. GODINI

VRSTE PRIHODA	U hiljadama dinara	Struktura %
I. Prihod od prodaje	369.480	
Prihod od prodaje robe i usluga		
-povezanim pravnim licima	196	2,47
-u zemlji	348.298	99,50
-u inostranstvu	20.986	6,66
2. Povećanje vrednosti zaliha	11.668	
3. Ostali poslovni prihodi	3.156	
U k u p n i poslovni prihodi	340.698	100,00

Poslovnu 2012 godinu „Rafinerija nafte a.d.“ Beograd - u restrukturiranju završila je sa poslovnim gubitkom od 153.154 hiljada dinara odnosno gubitkom od 184.469 hiljada dinara nakon obračuna poreza i odloženih poreskih obaveza.

Koeficijent ekonomičnosti na bazi odnosa ukupnih prihoda i ukupnih rashoda iznosi 0,706

Koeficijent ekonomičnosti na bazi odnosa poslovnih prihoda i poslovnih rashoda iznosi 0,715

U odnosu na prethodne godine smanjuje se poslovni gubitak, ali se i dalje s obzirom na gubitak pogoršava ekonomski položaj društva.

Ostali prihodi u iznosu od 38.433 hiljada dinara rezultat su pretežno dobitcima od prodaje osnovnih sredstava (prodaja 10 vagon cisterni) i dobitcima od prodaje pomoćnog materijala.

Posebno veliki gubitak iskazuje se po osnovu finansijskih rashoda gde najznačajniju stavku čini kamata po dugovanju NIS-u.

Najznačajniji ekonomski pokazatelji dati su u tabeli ispod:

		%	U 000 din
Poslovni gubitak u odnosu na ukupnu pasivu	$Aop\ 214 / (Aop\ 124\ Tekuća\ godina + Aop\ 124\ Prethodna\ godina) / 2$	8,43	
Neto gubitak u odnosu na sopstveni kapital	$Aop\ 230 / (Aop\ 102\ tekuća\ godina + Aop\ 102\ prethodna\ godina) / 2$	11,28	
Poslovni neto gubitak	$Aop\ 214 / Aop\ 201$	39,85	
Stepen zaduženosti	$Aop\ 111 / Aop\ 124$	65,23	
I Stepen likvidnosti	$Aop\ 019 / Aop\ 116$	0,19	
II Stepen likvidnosti	$(Aop\ 012 - Aop\ 015) / Aop\ 116$	24,57	
Neto obrtni kapital	$Aop\ 116 - Aop\ 123$		796.542
Akcijski kapital-Nominalna vrednost	Broj akcija*nom vr		1.634.941
Obračunska vrednost akcije	$(Aop\ 024 - Aop\ 111 - Aop\ 123) / broj\ akcija$		377,05

Stepen zaduženosti je naglo povećan time što Agencija za Privatizaciju nije uknjižila na svoje ime akcije po osnovu uplate kupca iz 2009 godine, odnosno unošenje istog u izmene osnivačkog akta i time je iznos 325.384 hiljada dinara isknižen iz kapitala i prenet na ostale obaveze koje se mogu konvertovati u kapital.

3. Društvo nema izdvojene poslovne jedinice koje se bave isključivo aktivnostima vezanim za jednu vrstu usluga ili za jedan deo tržišta u značajnom obimu. Zbog toga se izveštavanje po poslovnim segmentima ne smatra relevantnim za poštenu prezentaciju finansijskih pozicija i rezultata poslovanja Društva.

4. Najznačajniji kupci i dobavljači društva dati su u sledećoj tabeli:

Kupci	% Učešća	Dobavljači	% učešća
Nikom doo, Kragujevac	35,94	RealCehemical doo	30,04
Guma Promet doo, Leskovac	9,74	Cyclone Hellas SA, Grčka	14,70
Delmax doo, Stara Pazova	5,56	Tippo Euro, Madjarska	10,20
Šljivaković doo, Valjevo	5,24	TWS doo, Beograd	7,84
Oreol doo, Valjevo	4,37	NIS Petrol	3,34
	60,85		66,12

Iz gornje tabele vidi se da je u 2012 godini 61% prodaje i 66% nabavke otpadalo na 5 najvećih kupaca/dobavljača, ili po 44% prodaje i nabavke na samo dva kupca odnosno dobavljača.

5) Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu:

Bilans stanja

- Povećana su zalihe materijala i gotovih proizvoda, kao i potraživnja od kupaca do 30 dana, što je omogućeno kreditom od Fonda za razvoj RS,
- Povećano je stanje gotovine, koje je samo procentualno veliko zbog malog početnog stanja,
- Povećan je iznos PDV obračunat na bazi avansnih uplata kupaca,
- Povećane su dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze podizanjem kredita od Fonda za Razvoj RS.
- Povećane su dospele a neplaćene obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade, poreza na dodatu vrednost i obaveze po osnovu ekološke takse.
- Povećane su obaveze po osnovu kamata prvenstveno obračunom kamate na obaveze prema NIS-u obračunate po stopi rasta cena konformnom metodom

Bilans uspeha

- Povećani su prihodi obračunati na bazi kretanja zaliha
- Smanjeni su troškovi zarada radnika smanjenjem zarada za 30%
- Povećani su rashodi obračunatih kamata
- Povećani su ostali prihodi prodajom nepotrebnih osnovnih sredstava
- Smanjen je gubitak u poslovanju u odnosu na gubitak iz prethodne godine

6) Nema naznaka da postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju društva. Sva sumnjiva i sporna potraživanja su preko ispravke vrednosti svedena na fer vrednost.

7) Ni tokom 2012 nije izvršena registracija 325.384 običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000 dinara čija uplata je izvršena 06.07.2009, kako u Centralnom registru tako ni u Agenciji za privredne registre. Usaglašavanjem osnivačkih aktata sa Zakonom ove akcije nisu unete u osnivački akt. U skladu sa tim kroz korekcije grešaka iz prethodnih godina ove akcije su isključene iz kapitala i predstavljene kao ostale obaveze koje se mogu konvertovati u kapital.

8) Izuzev formiranja dugoročnih rezervacija za otpremnine u skladu sa računovodstvenim standardima nije bilo formiranja drugih rezervi u poslednje dve godine.

9) Tokom 2012 u više navrata odustajalo se od ulaganja u izgradnju fabrike emulzija koji su od 2010 zbog nedostatka finansijskih sredstava bili zamrznuti. Ostalo je pitanje opreme koja je nabavljena u tu svrhu i iznosu od 702.474 hiljade dinara kao i pitanje njene fer vrednosti.

10) Iako društvo poseduje 40% udela u privrednom društvu Global Galax doo, drugi deoničar poseduje 60% udela tako da društvo nema odlučujući uticaj na poslovanje ovog društva a tokom 2012 nije imalo značajnijih transakcija sa istim.

IV OSTALA PITANJA

Sledeći bitni poslovni događaji nastali su u 2012 godini:

- Agencija za Privatizaciju Republike Srbije raskinula je ugovor o kupoprodaji Rafinerije Nafta ad Beograd, sa grčkom firmom Neochimiki ad, iz Atine dana 20.01.2012. usled neispunjavanja investicione obaveze.
- Sve akcije registrovane u Centralnom Registru na Neochimiki ad, iz Atine prenete su odlukom Agencije na Agenciju. I dalje je ostalo nerešeno pitanje 325.384 običnih akcija koje nisu bile registrovane u Centralnom Registru.
- Dana 25.01.2012 Agencija za Privatizaciju donela je Odluku o uvodjenju statusa restrukturiranja u Rafineriji nafte ad Beograd i postavljanju privremenog zastupnika kapitala.
- Izvršeno je usaglašavanje osnivačkih akata i statuta u skladu sa izmenama zakonskih odredbi.
- Tokom juna meseca 2012 godine potpisan je ugovor sa Fondom za Razvoj Republike Srbije o odobravanju kredita u iznosu od 50 miliona dinara, uz hipoteku na proizvodnim halama društva u iznosu od 1.065 hiljada EUR
- Dobijena je prvostepena presuda po tužbi NIS-a na iznos od 274.947 hiljada dinara.

Sledeći bitni poslovni događaji nastali su od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja,

- Dobijena je saglasnost Fonda za razvoj o odlaganju početka otplate kredita za 12 meseci,
- Izvršen povrat robnih žigova GALAX i KORSANTIN u vlasništvo Rafinerije nafte ad Beograd,
- Povećaj je broj članova Odbora direktora na 5 (pet),
- Izvršena je prodaja učešća u privrednom društvu Global Galax doo.

Nema drugih bitnih promena koji su sadržani u prospektu a nisu napred navedeni.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu.

U Beogradu,

Dana 27.05.2013



Stanković
Generalni Direktor društva

Rafinerija nafte a.d. Beograd
- u restrukturiranju
Beograd, Pančevački put 83
MB: 20047844
PIB: 104052233

Na osnovu Zakona o privrednim društvima Republike Srbije („Sl. glasnik RS“ br. 36/2011 i 99/2011), Skupština Društva na svojoj Redovnoj sednici dana 28.06.2013. god. donosi:

O D L U K U br. 06 / 2013

o usvajanju Finansijskog izveštaja za 2012. god.

Usvaja se Finansijski izveštaj Privrednog Društva Rafinerija nafte a.d. Beograd – u restrukturiranju za poslovnu 2012. god., za period 01.01.2012. do 31.12.2012. god., u potpunosti kako stoji u priloženom materijalu koji je sastavni deo ove Odluke.

Prilog:

- Bilans stanja na dan 31.12.2012. god.
- Bilans uspeha u periodu 01.01.2012. do 31.12.2012. god.
- Izveštaj o tokovima gotovine u periodu 01.01.2012. do 31.12.2012. god.
- Izveštaj o premenama na kapitalu u periodu 01.01.2012. do 31.12.2012. god.
- Statistički aneks za 2012. god
- Napomene uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, dana 28.06.2013. god.



za PREDSEDNIK-a
Skupštine akcionara Društva Andreju Popova
po punomoćju br. 662 od 28.06.2013
Branislav Ristić, Advokat

АДВОКАТ
Бранислав С. Ристић
БЕОГРАД, Таковска 13

Rafinerija nafte a.d. Beograd
- u restrukturiranju
Beograd, Pančevački put 83
MB: 20047844
PIB: 104052233

Na osnovu Zakona o privrednim društvima Republike Srbije („Sl. glasnik RS“ br. 36/2011 i 99/2011), Skupština Društva na svojoj Redovnoj sednici održanoj dana 28.06.2013. god., donosi:

ODLUKU br. 07 / 2013

o usvajanju Godišnjeg izveštaja za 2012. god.

Usvaja se Godišnji izveštaj o poslovanju Privrednog Društva Rafinerija nafte a.d. Beograd – u restrukturiranju za 2012. god. u potpunosti kao u materijalu koji je sastavni deo ove Odluke.

U Beogradu, dana 28.06.2013. god.



za PREDSEDNIK-a
Skupštine akcionara Društva Andreju Popova,
po punomoćju br. 662 od 28.06.2013
Branislav Ristić, Advokat

АДВОКАТ
Бранислав С. Ристић
БЕОГРАД, Таковска 13

Rafinerija nafte a.d. Beograd
- u restrukturiranju
Beograd, Pančevački put 83
MB: 20047844
PIB: 104052233

Na osnovu Zakona o privrednim društvima Republike Srbije („Sl. glasnik RS“ br. 36/2011 i 99/2011), Skupština Društva na svojoj Redovnoj sednici oržanoj dana 28.06.2013. god. donosi:

O D L U K U br. 08 / 2013

o usvajanju Revizorskog izveštaja za 2012. god.

1. Usvaja se izveštaj Revizorske kuće PKF d.o.o. Beograd o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja za poslovnu 2012. god. u potpunosti kako stoji u priloženom materijalu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Zadužuje se rukovodstvo da od Agencije za privatizaciju traži a) Saglasnost za angažovanje procenitelja i b) Uputstvo Agencije o metodi za izradu procene;

Odluka je doneta jednoglasno.

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Beogradu, dana 28.06.2013. god.




za PREDSEDNIK-a
Skupštine akcionara Društva Andreju Popova,
po punomoćju br. 662 od 28.06.2013
Branislav Ristić, Advokat

АДВОКАТ
Бранислав С. Ристић
БЕОГРАД, Таковска 13

Društvo za proizvodnju ulja **Rafinerija nafte ad Beograd - u restrukturiranju**, Beograd, Pančevački put 83
Matični broj: 20047844 - PIB: 104052233 - Tekući račun : 205-165824-32 - Tel: (011) 2711-433, Fax: (011) 2711-257 i 2711-210
www.rnb.rs

IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2012 GODINU

Finansijski izveštaji Rafinerije Nafte ad, Beograd – u restrukturiranju za 2012 prema mom najboljem saznanju i raspoloživim informacijama sastavljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva.


Milan Dinić
Finansijski director
Rafinerije nafte ad, Beograd –
u restrukturiranju

