

"КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, Дубровачка 35

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПЕРИОД 01.01.2013. - 30.06.2013. ГОДИНЕ

Август 2013

Попуњава правно лице - предузетник																					
0	7	0	3	3	7	4	5	0	2	5	6	2	1	0	0	0	0	1	9	6	6
Матични број							Шифра делатности						ПИБ								

Попуњава Агенција за привредне регистре												
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла												

Назив: Кораоник AD Beograd
Седиште: Beograd, Dubrovačka 35

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30 . 06 . 2013 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001		1.275.580	1.288.512
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		5.054	5.201
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005		1.232.078	1.240.867
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006		402.619	411.408
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007		829.459	829.459
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010 + 011)	009		38.448	42.444
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010		32.761	36.690
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		5.687	5.754
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012		1.011.461	961.651
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013		499.847	507.468
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		58.787	58.787
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015		452.827	395.396
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	016		389.827	320.907
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		2.293	233
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018		26.568	13.164
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019		19.920	50.113
27 и 28 осим 288	5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	020		14.219	10.979
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		2.970	
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022		2.290.011	2.250.163
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024		2.290.011	2.250.163
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		60.302	54.474

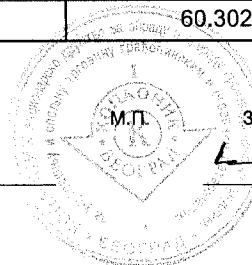
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102 + 103 + 104 + 105 + 106 - 107 + 108 - 109 - 110)	101		1.762.787	1.759.620
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102		442.339	442.339
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104		47.434	47.434
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		234.505	234.505
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		7.926	7.926
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		41.996	38.067
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108		1.081.829	1.074.733
35	VIII. ГУБИТАК	109			
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		9.250	9.250
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111		509.681	476.157
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		26.827	29.670
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113		26.048	25.944
414, 415	1. Дугорочни кредити	114		26.048	25.944
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115			
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		456.806	420.543
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117		42.115	78.951
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119		386.182	319.734
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120		14.925	18.097
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна бременска разграничења	121		13.584	3.761
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122			
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		17.543	14.386
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124		2.290.011	2.250.163
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		60.302	54.474

у Београду

дана 22 . 08 . 2013 . године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Стефан Милић



Законски заступник

[Signature]

Попуњава правно лице - предузетник																					
0	7	0	3	3	7	4	5	0	2	5	6	2	1	0	0	0	0	1	9	6	6
Матични број							Шифра делатности					П И Б									
Попуњава Агенција за привредне регистре																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Врста посла																					

Назив: Корпаоник АД Београд
Седиште: Београд, Дубровачка 35

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01 . 01 . до 30 . 06 . 2013 . године

- у хиљадама динара -

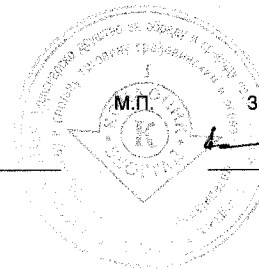
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201		975.940	1.290.063
60 и 61	1. Приходи од продаје	202		935.330	1.245.174
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203		2.599	241
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204		811	4.652
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206		37.200	39.996
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		983.891	1.265.687
50	1. Набавна вредност продате робе	208		827.164	1.094.115
51	2. Трошкови материјала	209		19.463	20.211
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210		91.231	106.873
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211		8.936	8.917
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212		37.097	35.571
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213			24.376
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		7.951	
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215		8.635	8.188
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216		9.212	23.674
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217		28.309	45.612
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		12.357	34.112
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219		7.424	20.390
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220			
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223		7.424	20.390
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	225		142	701
722	2. Одложени порески расходи периода	226		188	
722	3. Одложени порески приходи периода	227			73
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229		7.094	19.762
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234			

у Београду
дана 22 08 2013 године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Стефан Милошевић



Законски заступник

[Signature]

Полуњава правно лице																								
0	7	0	3	3	7	4	5		0	2	5	6	2		1	0	0	0	0	1	9	6	6	
Матични број								Шифра делатности				ПИБ												
Полуњава Агенција за привредне регистре																								
1	2	3							19									20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																								

Назив: Корпаоник АД Београд
Седиште: Београд, Дубровачка 35

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01 . 01 . до 30 . 06 . 2013 . године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	888.949	1.143.883
1. Продаја и примљени аванси	302	837.778	1.093.698
2. Примељене камате из пословних активности	303	233	1.242
3. Остали приливи из редовног пословања	304	50.938	48.943
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	890.814	1.211.742
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	748.751	1.073.179
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	92.672	112.939
3. Плаћене камате	308	5.203	3.982
4. Порез на добитак	309	2.203	3.701
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	41.985	17.941
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312	1.865	67.859
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	8.920	54.523
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		2.600
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	5.031	48.100
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318	3.889	3.823
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319		2.665
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		2.665
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323	8.920	51.858
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		904
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		904
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	36.804	880
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	36.059	
3. Финансијски лизинг	332	745	880
4. Исплаћене дивиденде	333		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	334		24
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	335	36.804	
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	897.869	1.199.310
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	927.618	1.215.287
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	29.749	15.977
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	50.113	33.706
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	144	10
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	588	75
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	19.920	17.664

у Beogradu
 дана 22 . 08 . 20 13 . године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Срђан Милошевић



Законски заступник

Получава правно лице - предузетник																															
0	7	0	3	3	7	4	5	0		2	5	6	2	1		0	0	0	0	1	9	6	6								
Матични број													Шифра делатности										ПИБ								
Получава Агенција за привредне регистре																															
1	2	3																				19			20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																															

Назив: **Коралник АД Београд**

Седиште: **Београд, Дубровачка 35**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06. 2013 године

Ред. бр.	ОПИС	Износи у 000 динара																											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14														
1.	Стање на дан 01.01. претходне године	401	442339	414		427		440		453		466		474		489		499		506		518		531		544		603107	557
2.	Исправна материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		508		519		532		545		51933	558
3.	Исправна материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		507		520		533		546		17757	559
4.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р. бр. 1 + 2 - 3)	404	442339	417		430		443		456		469		482		495		508		508		521		534		547		637283	560
5.	Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483		496		509		509		522		535		548		416	561
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471		484		497		510		510		523		536		549			562
7.	Стање на дан 31.12. претходне године (р. бр. 4 + 5 - 6)	407	442339	420		433		446		459		472		485		498		511		511		524		537		550		637699	563
8.	Исправна материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		512		525		538		551		137505	564
9.	Исправна материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		513		526		539		552		15584	565
10.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р. бр. 7 + 8 - 9)	410	442339	423		436		449		462		475		488		501		514		514		527		540		553		1759620	566
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515		515		528		541		554		3167	567
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490		503		516		516		529		542		555			568
13.	Стање на дан 31.12. текуће године (р. бр. 10 + 11 - 12)	413	442339	426		439		452		465		478		491		504		517		517		530		543		556		1762787	569

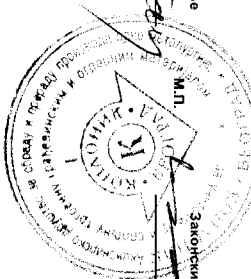
у Београду
дана 22.08.2013 године

Лице одговорно за састављање

финансијског извештаја

М.П.

Законски заслужник



[Handwritten signature]

„КОПАОНИК“ А.Д. БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ
ИЗВЕШТАЈ ЗА 2013. ГОДИНУ**

САДРЖАЈ:

1.	Опште информације	2
2.	Основе за састављање финансијских извештаја	3
3.	Преглед значајних рачуноводствених политика	4
4.	Управљање финансијским ризиком	9
5.	Управљање ризиком капитала	10
6.	Дугорочни финансијски пласмани	11
7.	Залихе	11
8.	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуствља	12
9.	Потраживања	12
10.	Готовински еквивалентни и готовина	12
11.	Ванбилансна актива и пасива	12
12.	Дугорочни кредити	13
13.	Краткорочне финансијске обавезе	13
14.	Обавезе из пословања	13
15.	Остале краткорочне обавезе	14
16.	Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	14
17.	Пословни приходи	15
18.	Пословни расходи	15
19.	Финансијски приходи	15
20.	Финансијски расходи	15
21.	Трансакције са повезаним правним лицима	15
22.	Девизни курсеви	16
23.	Догађаји после датума биланса стања	16

1. Опште информације

"Копаконик" А.Д. (у даљем тексту Друштво) је основано Одлуком о оснивању 13.02.1946. године као друштвено предузеће, које је приватизовано у складу са Законом о приватизацији и регистровано у Трговинском суду у Београду у регистарском улошку број 1-55-00 преведено у Агенцију за привредне регистре под бројем БД.50207/2005 од 08.07.2005. године.

Дана 06.12.2006. године Друштво је добило решење бр.191441/2006. године од Агенције за привредне регистре Београд, којим је извршено усаглашавање са Законом о привредним друштвима.

Друштво има регистроване следеће Огранке – Пословне центре:

ПЦ за метале и металне робе, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за грађу и дрвне производе, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за цемент, неметале, керамику и инсталације, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за огревни и грађевински материјал и техничку робу, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за заједничке, комерцијалне и финансијске послове и спољну трговину, Београд, Дубровачка35,

ПЦ за јавни транспорт и шпедицију и промет, Београд, Кланички кеј 3,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Ужице, Пекарска бб,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Ниш, 12. фебруара 91,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Зајечар, Филипа Кљајића 2,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Краљево, Стари аеродром бб.,

Представништво Нови Сад, Булевар Слободана Јовановића бр. 5.

Претежна делатност којом се Друштво бави је обрада и прерада производа црне металургије (2562 – општи машински радови) а поред тога регистровано је за унутрашњу и спољну трговину грађевинским и огревним материјалом.

Седиште друштва је у Београду, Дубровачка 35.

Матични број Друштва је 07033745.

Порески идентификациони број – ПИБ 100001966.

2. Основе за састављање финансијских извештаја

Изузев како је наведено ниже, финансијски извештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ). Финансијски извештаји су састављени према концепту историјских трошкова модификованом за ревалоризацију некретнина и финансијских средстава расположивих за продају.

Друштво је саставило ове финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству и ревизији који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- 1 „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
- 2 Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који није у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*
- 3 Грешке из претходних година се нису одразиле на финансијске извештаје за 2012. годину, већ су евидентирани као корекције почетног стања нераспоређене добити-нераспоређеног добитка/губитка.

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напмени 4.

- 2.1. У периодичном финансијском извештају су коришћене исте рачуноводствене политике у односу на годишњи финансијски извештај за 2012 годину.

2.2. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар (РСД), а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

(б) Позитивне и негативне курсне разлике

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиревању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијских приходи односно расходи.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

3.1. Стална имовина

(а) Нематеријална улагања

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом модела трошка набавке предвиђеног МРС 38 Нематеријална улагања.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања у року од пет година осим улагања чије је време утврђено уговором када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

Обрачун амортизације врши се од наредног месеца у односу на месец када је нематеријално улагање стављено у употребу.

(б) Некретнине, постројења и опрема

Вредновање грађевинских објеката након почетног признавања врши се применом модела ревалоризације предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

За обрачун амортизације примењује се пропорционални метод отписивања.

Обрачун амортизације врши се од наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу.

До отуђења обрачун амортизације врши се закључно са месецом у коме је средство отуђено.

Обрачун амортизације врши се понаособ за свако средство на основу његовог процењеног века трајања.

Ревалоризација се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса.

За процену фер вредности Управни одбор може ангажовати овлашћеног проценитеља.

Приликом сваке ревалоризације исправка вредности по основу амортизације се своди на нулу, а наредне амортизације се обрачунавају по стопи која проистиче из преосталог процењеног века корисне употребе.

Накнадни издаци исказују се као трошак периода у којем су настали, односно укључују се у набавну вредност средстава или се признају као посебно средство када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано одмерити.

Вредновање опреме након почетног признавања врши се применом модела трошка набавке предвиђеног МРС – 16 Некретнине, постројења и опрема.

За обрачун амортизације примењује се пропорционални метод отписивања. Обрачун амортизације се врши од наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу. Код отуђења обрачун амортизације врши се закључно са месецом у којем је средство отуђено.

Накнадни издаци исказују се као трошак периода у којем су настали.

Опрема се сврстава у следеће групе за потребе амортизације

	процењени век
- теретна возила	15 год.
- путнички аутомобили	15 год.
- компјутерска опрема	5 год.
- канцеларијска опрема	10 год.
- машине	20 год.

Вредновање осталих некретнина постројења и опреме након почетног признавања врши се применом модела ревалоризације предвиђеног МРС-16 Некретнине.

Ревалоризација се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса.

(в) Инвестиционе некретнине

Некретнине се сврставају у инвестициону некретнину ако се више од 50% тог средства даје у закуп.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се применом модела фер вредности предвиђеног МРС 40-Инвестициона некретнина.

Накнадни издаци у инвестициону некретнину исказује се као трошак периода у коме су настали.

(г) Дугорочни финансијски пласмани

Вредновање дугорочних финансијских улагања (која не спадају ни у улагања у зависна, ни у придружена правна лица) и пласмана који нису прибављени са намером да се са њима тргује, врши се:

- за финансијска улагања и пласмане који имају фиксни рок доспећа по амортизованој набавној вредности, с тим да финансијски директор Предузећа одређује да ли ће се вршити дисконтовање, и
- за финансијска улагања и пласмане који немају фиксни рок доспећа по трошку набавке.

Утврђивање губитка због немогућности наплате врши се сходно одредбама члана 17. Рачуноводствених политика.

Вредновање дугорочних финансијских пласмана и пласмана који су прибављени са циљем да се њима тргује, врши се по њиховој фер вредности, а у случају да се не котирају на берзи вреднују се по трошку набавке умањеном за евентуалне губитке због обезвређења.

Утврђивање њихових фер вредности врши се на датум сваког биланса.

Промена навише фер вредности финансијских средстава признаје се као повећање ревалоризационих резерви. Сходно томе књижи се и смањење њихових фер вредности и укидање раније формираних ревалоризационих резерви тих средстава.

3.2. Обртна имовина

(а) Залихе

Материјал за израду се води по набавним ценама а готови производи по планским ценама.

Роба у продајним објектима на велико исказује се по великопродајним ценама, а у продајним објектима на мало по ценама са укалкулисаним порезом.

У набавну цену залиха робе урачунава се припадајући део сопственог транспорта, укључујући трошкове утовара и истовара по ценама највише до нивоа тржишне цене такве услуге. Вредновање излаза са залиха врши се методом просечних цена.

На дан биланса материјал и роба се вреднују по набавној вредности, а готови производи по цени коштања или нето продајној цени ако је она нижа.

(б) Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља

Друштво признаје и исказује стално средство као средство намењено продаји у складу са МСФИ 5 Стална средства намењена продаји престају ако се његова књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења.

Да би средство било признато као стално средство намењено продаји, поред услова из става 1. овог члана који проистиче из дефиниције тог средства, потребно је да буду испуњени још и следећи услови:

– средство мора бити доступно за моменталну продају у свом тренутном стању;
– продаја средства мора бити јако вероватна у року од једне године од дана признавања као средства намењеног продаји. Овај услов подразумева да се сачини план продаје или донесе одлука о продаји средства и да се започне са тражењем купаца (јавна продаја, непосредни преговори са потенцијалним купцима и сл.). Да би продаја средства била јако вероватна мора постојати тржиште за то средство, а понуђена цена мора бити разумно утврђена, тако да омогућава продају средства у року од годину дана.

Средство које је отписано (амортизовано), односно средство чија је неотписана (садашња, односно књиговодствена) вредност безначајна неће бити признато као средство намењено продаји.

Стално средство које је признато као средство намењено продаји мери се (исказује) по нижем износу од књиговодствене вредности и фер (поштене) вредности умањене за трошкове продаје.

Књиговодствена вредност је садашња вредност исказана у пословним књигама.

Фер (поштена) вредност је износ за који средство може да буде размењено, или обавеза измирена, између обавештених и вољних страна у независној трансакцији, тј. тржишна вредност на дан продаје.

Трошкови продаје су трошкови који се могу директно приписати продаји средства и који не обухватају финансијске трошкове и трошкове пореза на приход. Трошкови продаје одмеравају се према садашњој висини, а не према висини која се очекује у моменту будуће продаје.

(в) Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања купаца се вреднују по вредности из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по курсу важећем на дан трансакције.

Отпис краткорочних потраживања и пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним путем. У случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис се врши директним путем. Вероватноћа немогућности наплате утврђује се у сваком конкретном случају на основу документованих разлога (стечај, ликвидација, принудно поравнање, ванпарнично поравнање, застарелост, судско решење).

Краткорочна потраживања која нису наплаћена у року од 60 дана од дана истека рока за наплату индиректно се отписују у целости сем у случају када из образложеног предлога Извршних директора Огранака произилази да се не ради о потраживању код кога је извесна ненаплативост.

Одлуку о индиректном отпису, а на основу пописа потраживања доноси стална комисија коју формира Управни одбор.

Одлуку о директном отпису а на основу образложеног предлога правне службе доноси Управни одбор.

(г) Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну.

Прекорачења по текућем рачуну класификована су као обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

3.3. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: туђу робу преузету ради заједничког пословања а која није у власништву Друштва, као и потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

3.4. Основни капитал

Акцијски капитал

Обичне акције се класификују као капитал.

Додатни екстерни трошкови који се директно приписују емисији нових акција или опција приказују се у капиталу као одбитак од прилива, без пореза.

Уколико Друштво откупи сопствене акције, плаћена надокнада, укључујући све директно приписиве додатне трошкове (без пореза на добит), одбија се од капитала који се приписује власницима капитала све док се акције не пониште или не реемитују. Ако се такве акције касније ре-емитују, све примљене накнаде, без директно приписивих додатних трошкова трансакција и ефеката пореза на добит, укључују се у капитал који се приписује власницима капитала.

3.5. Резервисања

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак камате.

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и резервисања по основу судских спорова.

Вредновање резервисања врши се у износу који је признат као резервисање и он представља најбољу процену издатка који је потребан за измирење садашње обавезе на дан биланса стања.

У складу са одредбама појединачног колективног уговора Друштво има обавезу да плаћа накнаду запосленом приликом одласка у пензију у висини од 3 просечне месечне зараде коју је остварио за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, с тим што не може бити нижа од троструке просечне нето зараде по раднику исплаћене за месец који претходи месецу у којем се врши исплата отпремнине. Поред тога Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде чији се износ одређује на основу броја година стажа проведених у Друштву. Обрачун и исказивање дугорочних резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата на основу

обрачуна овлашћеног актуара. Актуарски добитци и губици признају се у целини у периоду у којем су настали.

3.6. Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности; све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

Накнаде плаћене приликом прибављања кредита признају се као трансакциони трошкови кредита до висине за коју је вероватно да ће део или цео кредит бити повучен. У овом случају накнада се разграничава до коначног повлачења кредита. У случају да нема доказа да је делимично или укупно повлачење кредита вероватно, накнада се капитализује као аванс за ликвидност и отписује у току периода на који се кредит односи.

Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико Друштво нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања

3.7. Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се иницијално исказују по фер вредности, а накнадно се одмеравају према амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

3.8. Текући и одложени порез на добит

Трошкови пореза за период обухватају текући и одложени порез. Порез се признаје у билансу успеха, осим до висине која се односи на ставке које су директно признате у капиталу. У том случају порез се такође признаје у капиталу.

Текући порез на добит се обрачунава на датум биланса стања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Друштво послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

3.9. Примања запослених

(а) Обавезе за пензије

Друштво је у обавези да плаћа државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе запослених на терет запослених у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их у име запослених упати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали.

(б) Отпремнине

Отпремнине се исплаћују при раскиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени прихвати споразумни раскид радног односа као вишак радне снаге у замену за отпремнину. Друштво признаје отпремнину при раскиду радног односа када је евидентно обавезно да: или раскине радни однос са запосленим, у складу са усвојеним планом, без могућности одустајања; или да обезбеди отпремнину за престанак радног односа као резултат понуде у намери да се подстакне добровољни раскид радног односа у циљу смањења броја запослених.

3.10. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

(а) Приход од продаје

Друштво продаје грађевински и огревни материјал на тржишту veleпродаје и малопродаје. Приход од продате робе се признаје када Друштво испоручи робу купцу.

Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок плаћања од 15 дана, што је у складу са тржишном праксом.

(б) Приход од продаје услуга

Друштво продаје услуге /услуге превоза робе купцима/. Ове услуге се пружају на бази уговора са фиксном ценом.

Приход од уговора са фиксном ценом за извршене услуге, генерално се признаје у периоду када су услуге извршене.

Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду када се руководство упознало са околностима које су довеле до ревидирања.

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају умањења вредности потраживања, Друштво умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате. Приход од камате на зајмове чија је вредност умањена утврђује се применом методе првобитне ефективне каматне стопе.

3.11. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошкове зарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.12. Закупи

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни закупи. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се на терет биланса успеха на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

Друштво узима у закуп поједине некретнине. Закуп некретнина, где Друштво суштински сноси све ризике и користи од власништва, класификује се као финансијски закуп.

Друштво даје некретнине у закуп. Приход од закупнине признаје се на пропорционалној основи у току периода трајања закупа.

4. Управљање финансијским ризиком

Фактори финансијског ризика

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишни ризик (који обухвата ризик од промена курса страних валута, ризик од промене фер вредности каматне стопе, каматни ризик готовинског тока, и ризик од промене цена), кредитни ризик, ризик ликвидности и ризик токова готовине. Управљање ризицима у Друштву је усмерено на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Друштва сведу на минимум. Друштво користи изведене финансијске инструменте како би се заштитило од неких облика ризика.

Управљање ризицима обавља Финансијска служба Друштва у складу са политикама одобреним од стране

Управног одбора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Друштва.

Одбор, у писаној форми доноси, основна правила и политике за свеукупно управљање ризицима, које обухватају посебне области као што су девизни ризик, ризик каматне стопе, кредитни ризик, коришћење изведених и неизведених финансијских инструмената и пласман вишка ликвидних средстава.

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУРА и УСД. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција, признатих средстава и обавеза и нето улагања у инострану пословања.

Руководство Друштва је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту. Друштво има обавезу да своју укупну изложеност ризику од промена курса страних валута заштити преко Службе финансија. Да би управљало ризиком од промене курса страних валута који проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза, Друштво користи терминске уговоре. Ризик од промене курса страних валута настаје када су будуће трансакције и призната средства и обавезе исказане у валути која није функционална валута Друштва.

Кредитни ризик

Друштво нема значајне концентрације кредитног ризика. Друштво има утврђена правила како би обезбедило да се продаја производа на велико обавља купцима који имају одговарајућу кредитну историју. Продаја трговцима на мало обавља се готовински или путем кредитних картица. Учесници у трансакцији и готовинске трансакције су ограничени на финансијске институције високог кредитног рејтинга. Друштво има политике којима се ограничава изложеност кредитном ризику према свакој појединој финансијској институцији.

Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је на нивоу Друштва. Кредитни ризик настаје: код готовине и готовинских еквивалената и депозита у банкама, из изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе. Прихватају се само оне стране у послу узимајући у обзир финансијско стање купца, искуство из прошлости и друге факторе. Појединачни лимити за износе ризика утврђују се на основу интерног, односно екстерног рангирања које се врши у складу са лимитима утврђеним од стране водећих менаџера. Искоришћавање кредитних лимита редовно се прати. Купци на мало измирују своје обавезе у готовини или путем водећих платних картица.

5. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би акционарима обезбедило повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и да би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције, или, пак, може да прода средства како би смањила дуговање.

Друштво, као и остала Друштва која послују унутар исте делатности, прати капитал на основу коефицијента задужености (геаринг ратио). Овај коефицијент се израчунава из односа нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала. Нето дуговање се добија када се укупни кредити (укључујући краткорочне и дугорочне, као што је приказано у билансу стања) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупни капитал се добија када се на капитал, исказан у билансу стања, дода нето дуговање. Стратегија Друштва у 2012. и 2011. години је била да задржи коефицијент задужености у распону од 3% до 6%.

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Обавезе по кредитима – укупно	68.163	104.173
Минус: готовина и готовински еквиваленти	19.920	50.113
Нето дуговања	<u>48.243</u>	<u>54.060</u>
Сопствени капитал	<u>1.762.787</u>	<u>1.759.620</u>
Капитал – укупно	<u>1.811.030</u>	<u>1.813.680</u>
Коефицијент задужености	<u>2,66%</u>	<u>2,98%</u>

6. Дугорочни финансијски пласмани

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица	42	42
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	32.719	36.648
Остали дугорочни финансијски пласмани	5.687	5.754
Минус: Исправка вредности	-	-
	<u>38.448</u>	<u>42.444</u>

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица односе се на:

Назив Друштва	<u>30.06.2013.</u>	<u>Учешће%</u>
"Копаконик промет" доо Београд	42	0,01

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2013. године износе 5.687 хиљада динара и односе се на дугорочна потраживања за продате друштвене станове и дугорочне стамбене кредите дате запосленима.

7. Залихе

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Залихе материјала	1.715	1.234
Готови производи	2.481	1.669
Роба	<u>484.110</u>	<u>593.053</u>
Дати аванси за залихе и услуге	<u>11.541</u>	<u>10.164</u>
Минус: исправка вредности	-	98.652
Укупно залихе – нето	<u>499.847</u>	<u>507.468</u>

8. Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља

Стална средства намењена продаји се односе на стан у Нишу у вредности 2.787 хиљада динара и пословно-апартмански простор у Новом Београду у вредности 50.458 хиљада динара.

9. Потраживања

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Потраживања од купаца	386.623	316.039
Остала потраживања	3.204	4.868
Краткорочни финансијски пласмани	26.568	13.164
ПДВ и АВР	14.219	10.979
Укупно потраживања – нето	<u>430.614</u>	<u>345.050</u>

Друштво је формирало исправку вредности на терет расхода у складу са Рачуноводственом политиком.

Друштво није вршило директан отпис потраживања.

10. Готовински еквиваленти и готовина

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	2.405	1.152
Текући (пословни) рачуни	12.599	32.866
Издвојена новчана средства и акредитиви	206	1.668
Благајна	1.104	13
Девизни рачун	3.606	14.414
Остала новчана средства	-	-
	<u>19.920</u>	<u>50.113</u>

11. Ванбилансна актива и пасива

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Ванбилансна актива		
Туђа роба преузета за заједничко пословање	27.740	14.987
Права на туђим средствима	32.562	39.487
Ванбилансна пасива		
Обавезе по основу туђе робе преузете за заједничко пословање	27.740	14.987
Обавеза за туђа средства	32.562	39.487

12. Дугорочни кредити

Дугорочни кредити се односе на:	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
	30.932	25.944

Преглед дугорочних кредита приказан је у следећој табели:

	Број и датум уговора	Каматна стопа	Рок отплате	ЕУР	30.06.2013
Дугорочни кредити у земљи					
Комерцијална банка ад	410-5200-140.2 22.08.2011.	5,53% год	22.08.2016.	270.926	30.932

Као инструмент обезбеђења уредног измирења обавеза Друштва по Уговору о дугорочном кредиту одобреним од стране Комерцијалне банке ад Београд, уписана је хипотека на непокретности заложног дужника Копаоник АД Београд.

13. Краткорочне финансијске обавезе

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Краткорочни кредити у земљи	37.231	68.500
	<u>37.231</u>	<u>68.500</u>

14. Обавезе из пословања

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Примљени аванси, депозити и кауције	34.591	33.462
Добављачи у земљи	221.130	178.704
Добављачи у иностранству	127.070	106.205
Остале обавезе из пословања	3.391	1.363
Укупно	<u>386.182</u>	<u>319.734</u>

15. Остале краткорочне обавезе

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	12.236	14.844
Остале обавезе	2.689	3.253
	<u>14.925</u>	<u>18.097</u>

16. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Обавезе за порез на додату вредност	8.282	1.064
Обавезе за порезе, доприносе и царине и друге дажбине		
- Обавезе за порезе и царине	2.982	1.506
- Остале обавезе за порезе и доприносе	26	120
Пасивна временска разграничења	2.294	1.071
	<u>13.584</u>	<u>3.761</u>
Обавезе за порез из добитка		

(а) Текући порески расход периода

	<u>30.06.2013.</u>	<u>2012</u>
Бруто добит пословне године	7.424	69.486
Усклађивање расхода	-7.130	6.237
Рачуноводствена амортизација	8.936	17.851
Пореска амортизација	10.539	15.857
Пореска основица	1.897	77.699
Пореска стопа	15%	10%
Обрачунати порез	284	7.700
Укупна умањења обрачунатог пореза	142	3.885
Текући расход периода	142	3.885
Одложен порески приход (расход) периода	-188	3.993
Нето добит без одложеног пореског прихода (расхода)	7.282	65.601
Нето добит	<u>7.094</u>	<u>61.108</u>

17. Пословни приходи

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Приходи од продаје производа и услуга	935.330	1.245.174
Приход од активирања учинака и робе	2.599	241
Повећање вредности залиха учинака	811	4.652
Смањење вредности залиха учинака	-	-
Остали пословни приходи	37.200	39.996
Укупно	<u>975.940</u>	<u>1.290.063</u>

18. Пословни расходи

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Набавна вредност продате робе	827.164	1.094.115
Трошкови материјала	19.463	20.211
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	91.231	106.873
Трошкови амортизације и резервисања	8.936	8.917
Остали пословни расходи	37.097	38.571
	<u>983.891</u>	<u>1.265.687</u>

19. Финансијски приходи

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Приходи камата	1.505	2.532
Позитивне курсне разлике	2.016	1.498
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.147	98
Остали финансијски приходи	3.967	4.060
	<u>8.635</u>	<u>8.188</u>

20. Финансијски расходи

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Расходи камата	4.437	3.911
Негативне курсне разлике	3.569	13.646
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.206	5.405
Остали финансијски расходи	-	712
	<u>9.212</u>	<u>23.674</u>

21. Трансакције са повезаним правним лицима

Друштво има једно повезано правно лице – КОПАОНИК ПРОМЕТ ДОО. У овом периоду није било трансакција са повезаним правним лицем.

22. Девизни курсеви

	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
ЕУР	114,1715	115,8203
УСД	87,4141	92,1476

23. Догађаји после датума биланса стања

Није било значајнијих догађаја после датума биланса стања који би захтевали обелодањивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје за 30.06.2013.

Београд, 22.08.2013.

Стефан Милошевић
(Лице одговорно за састављање напомена)

(Законски заступник)



На основу члана 50 Закона о тржишту капитала (Сл. Гласник РС број 31/2011) и на основу члана 367 став 1 тачка 6 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС број 36/2011 и 99/2011. "КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, матични број: 07033745, ПИБ: 100001966 објављује:

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПЕРИОД 01.01.2013. - 30.06.2013. ГОДИНЕ

I ОПШТИ ПОДАЦИ

Пословно име, седиште и адреса	"КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, 11000 БЕОГРАД, Дубровачка 35
Матични број	07033745
ПИБ	100001966
web site i e-mail adresa	www.adkopaonik.co.rs, ddkopa@eunet.rs
Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	БД 50207/2005 од 08.07.2005.
Делатност (шифра и опис)	2562 - Општи машински радови
Вредност основног капитала	442.339
Број издатих акција	154323
Директор	Раде Додер

II ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

1. Чланови Надзорног одбора	
Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење
Ђорђије Ницовић, Београд	Магистар правних наука
Миланко Крсмановић, Београд	Дипломирани економиста
Марко Ницовић, Београд	Дипломирани правник

2. Извршни одбор директора	
Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење
Раде Додер, Ужице	Дипл. правник, КОПАОНИК АД
Срђан Јанковић, Ужице	Дипл. машински инж., КОПАОНИК АД
Слађана Иваштанин, Београд	Дипл. економиста, КОПАОНИК АД

Завршен је поступак усаглашавања са Законом о привредним друштвима (Сл. Гласник РС 36/11)

3. Развој и резултати пословања Друштва са подацима важним за процену стања имовине и финансијском стању Друштва.

Резултати пословања за период 01.01.2013. - 30.06.2013. године, детаљно су дати у полугодишњим финансијским извештајима Друштва, с тим да у наставку овог дела извештаја следи кратак приказ основних показатеља пословања и стања имовине Друштва.

III ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

1. Извештај управа о реализацији усвојене пословне политике
Пословна политика Друштва је спровођена у складу са планом за 2013. годину

2. Анализа пословања	000 РСД
Укупан приход	1.012.884
Укупан расход	1.005.460
Добитак пре опорезивања	7.424
Приходи од продаје робе	928.415
Приходи од продаје про. и усл.	6.915

3. Основна позиција имовине	000 РСД
Стална имовина	1.275.580
Обртна имовина	1.011.461
Одложена пореска средства	2.970
Укупна актива	2.290.011
Капитал	1.762.787
Дугорочна резервисања	26.827
Дугорочне обавезе	26.048
Краткорочне обавезе	456.806
Одложене пореске обавезе	17.543
Укупна пасива	2.290.011

4. Показатељи пословања	
Економичност пословања (пословни приходи/пословни расходи)	0.9919
Рентабилност пословања (исказана добит/укупни приходи)	0.0070
Ликвидност (обртна имовина/обавезе)	1.7818
Принос на укупни капитал (брutto добит/сопствени капитал)	0.0168
Нето принос на сопствени капитал (нето добит/капитал)	0.0040
Пословни нето добитак (нето добитак/пословни приходи)	0.0073
Степен задужености (укупне обавезе/укупна пасива)	0.2226
Ликвидност I степена (готовина и гот. еквивалентни/кратк. обавезе)	0.0436
Ликвидност I степена (обртна имовина - залихе/кратк. обавезе)	1.1199
Нето добитни капитал (капитал-стална имовина) у 000 РСД	487.207

5. Опис очекиваног развоја Друштва у наредном периоду, променама у пословним политикама Друштва и главних ризика и претњи којима је пословање Друштва изложено:

Општа неликвидност привреде је фактор оптималне упослености а тиме и развоја Друштва. Очекивати је и даље потешкоће у наплати потраживања због блокаде привредних субјеката.

6. Активности Друштва на пољу истраживања и развоја:

Друштво је недовољно улагало у истраживање и развој основне делатности.

7. Подаци о стеченим сопственим акцијама:

Друштво у овом периоду није стицало сопствене акције.

8. Изјава о примени кодекса корпоративног управљања:

Кодекс корпоративног управљања ће донети Надзорни одбор. Друштво у свом свакодневном раду примењује све његове одредбе које су у складу са Законом и актима Друштва.

9. Изјава о извршеној ревизији.

Полугодишњи финансијски извештаји за период 01.01.2013. – 30.06.2013. године, нису предмет ревизије.

10. Изјава лица одговорних за састављање полугодишњих извештаја.

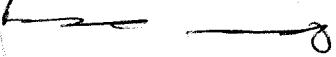
Према нашем најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештај састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и промена на капиталу јавног друштва.

Лице одговорно за састављање полугодишњег извештаја:
Директор сектора рачуноводство и финансије


Слађана Иваштанин



Генерални директор


Раде Додер

У Београду 22.08.2013. године