

# **GODIŠNJI IZVEŠTAJ**

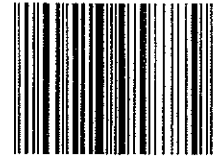
**OVER ATLANTIC HOLDING A.D. Beograd**

**ZA 2013. GODINU**



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА



8100013958779

Број предмета ФИ 126858/2014  
Датум 24.03.2014



**ПОТВРДА О ПРИЈЕМУ ИСПРАВНОГ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2013. ГОДИНУ**

за  
Over Atlantic Holding ad Beograd  
назив правног лица

Цвијићева 129, Београд-Палилула  
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге  
група обвезника

20455136	6420	105763896
матични број	шифра делатности	ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2013. године:  
Пословно име: Over Atlantic Holding ad Beograd,  
Шифра делатности: 6420  
Величина из претходног разврставања: Мали

Редовни годишњи финансијски извештај за 2013. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја на дан 10.03.2014. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 19.03.2014 под бројем ФИ 126858/2014 и уписан у Регистар дана 24.03.2014 са следећом садржином:

**БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2013. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	256173	253667
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	256173	253667
1. Učešća u kapitalu	010	256173	253667
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	1171	1154
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	1171	1154
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	1111	1111
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	60	43
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	257344	254821
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	257344	254821
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	208785	210558
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	240700	240700
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	13824	13824
VIII. GUBITAK	109	45739	43966
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	48559	44263
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	48559	44263
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	11410	8200
3. Obaveze iz poslovanja	119	35847	35613
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	1302	450
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	257344	254821

**БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2013. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	922	430
2. Troškovi materijala	209	2	0
5. Ostali poslovni rashodi	212	920	430
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	922	430
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	2	47
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	853	455
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	1773	838
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	1773	838
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	1773	838

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2013. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	689	8031
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	689	254
4. Porez na dobitak	309	0	7777
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	689	8031
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	2	1418
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	1379
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	2	39
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	2506	1800
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	2506	1800
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2504	382
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	3210	8220
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	3210	8220
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	3210	8220
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3212	9638
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3195	9831
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	17	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	193
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	43	236
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	60	43


**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

у периоду од 01.01. до 31.12.2013. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	240700
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	240700
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	240700
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	240700
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	240700
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	13824
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	13824
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	13824

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	13824
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	13824
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	43128
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	43128
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	522	838
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	43966
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	43966
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	1773
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	45739
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	211396
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	211396
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	210558
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	210558
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	208785

### СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2013. год.

#### І ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 4) <sup>1)</sup>	602	1	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2

1) Нумеричке ознаке за величину усаглашене су са Правилником о изменама Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Сл. гласник РС“ бр. 3/2014) и имају следеће значење: 1-микро правно лице, 2-мало правно лице, 3-средње правно лице и 4-велико правно лице.

ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара

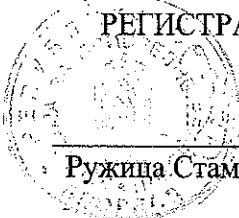
Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Акцијски капитал	623	240700	240700
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	240700	240700
1.1. Број обичних акција	634	2407	2407
1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	240700	240700
3. SVEGA - номинална вредност акција ( 635+637=623)	638	240700	240700
2. Обавезе из пословања ( стање на крају године 640 <= 119)	640	35847	35613
5. Обавезе из пословања ( потражни промет без почетног стања )	643	505	6839
12. Контролни збир ( од 639 до 649 )	650	36352	42452
7. Трошкови производних услуга	657	197	246
8. Трошкови закупнина	658	148	246
13. Трошкови платног промета	663	8	14
17. Rashodi kamata	667	853	450
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	853	450
21. Контролни збир ( од 651 до 670 )	671	2059	1406
6. Приходи од камата	677	2	29
7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкима и осталим финансијским организацијама	678	2	29
9. Контролни збир ( од 672 до 679 )	680	4	58



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

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2013. 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](http://www.apr.gov.rs)) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2014. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2013. год. обвезник се исправно разврстао у	1 - Микро
Величина обвезника верификована од стране АПР – Регистра финансијских извештаја	1 - Микро

РЕГИСТРАТОР  
  
 Ружица Стаменковић

**OVER ATLANTIC HOLDING A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2013. GODINE**





## 1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Over Atlantic Holding a.d.

Sedište: Beograd, Cvijićeva 129

Skraćeni naziv Društva: Over Atlantic Holding a.d.

Matični broj: 20455136

PIB: 105763896

Ovlašćeno lice: Pavle Kavran

Over Atlantic Holding a.d. (u daljem tekstu: Društvo) je pravno lice osnovano je 03.09.2008. godine kao otvoreno akcionarsko društvo pod nazivom Zatvoreni investicioni fond Triumph Elite a.d. Beograd i kao takav upisan je kod Agencije za privredne registre rešenjem broj BD 127218/2008 od 04.09.2008. godine.

U periodu od 18.11.2011 godine do 03.12.2013. godine Društvo posluje pod imenom Citadel Investments a.d. Beograd.

**Društvo skupštinskom odlukom od 18.11.2013. godine od menja poslovno ime u Over Atlantic Holding a.d. što je i registrovano u APR-u, Rešenje broj 127723/2013 od 03.12.2013. godine.**

Istom odlukom razrešen je član odbora direktora Milutin Nikolić a imenovan je novi član, Bojan Tanasijević iz Beograda (jmbg: 1604978710162).

Osnovna akta Društva su Osnivački akt i Statut Društva, kojima je definisano da se Društvo

- organizuje i posluje kao javno akcionarsko društvo,
- osnovni kapital je utvrđen u iznosu od 240.700.000,00 dinara i podeljen je na 2.407 običnih akcija nominalne vrednosti od 100.000 dinara,
- upravljanje društvom je jednodomno
- organi društva su Skupština i Odbor direktora koji se sastoji od tri direktora od kojih je jedan izvršni a dva su neizvršni direktori
- Izvršni direktor vodi poslove Društva i zakonski zastupnik je društva i generalni direktor.

Članovi odbora direktora na dan izveštavanja su:

- Pavle Kavran (jmbg: 1308976710442)
- Dejan Komatina (jmbg: 2004970710275)
- Bojan Tanasijević (jmbg: 1604978710162)

Generalni direktor Društva je Pavle Kavran (jmbg: 1308976710442)

Pretežna delatnost Društva je delatnost holding kompanija, šifra 6420.

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Zbirni odnosno kastodi račun i 69,38%
- Vlasništvo pravnih lica 22,23%
- Vlasništvo fizičkih lica 8,39%

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu (Sl. glasnik RS br. 62/13) Društvo je razvrstano u mikro pravno lice.

Društvo u 2013. godini nije imalo zaposlene radnike.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Vođenje knjigovodstvenih usluga za društvo povereno je Agenciji za knjigovodstvo Star Zvezdana Đukić, preduzetnik iz Beograda po Ugovoru o pružanju knjigovodstvenih usluga od 01.09.2012. godine.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2013. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 26. februara 2014. godine.

Društvo ima učešća u kapitalu sledećih zavisnih pravnih lica:

- Over Atlantic Investment Fund d.o.o. Beograd (bivši Citadel Recovery), matični broj: 20783346 (100% kapitala),
- Over Atlantic Investments d.o.o. Beograd (bivši Citadel Opportunity), matični broj: 20395842 (100% kapitala),
- Over Atlantic Capital Inc, 874 Walker Road, Delaware, USA (100% kapitala)

## 2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakon o računovodstvu (Sl. glasnik 62/13) i Zakonu o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06 i 111/09 i 99/11), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010)..

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

## 3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2012. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

## 4. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

## 5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

### Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

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

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja, osim kapitalizovanih troškova razvoja, su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen i neodređen.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjnje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Licence za softvere	30%
Softveri	30%
Ostala nematerijalna ulaganja	30%

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjnje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proveri da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva.

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.

#### **Nekretnine, postrojenja 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.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrednost umanjena je za sve primljene popuste i/ili rabate (poklone). Nabavna vrednost izgrađenih osnovnih sredstava je njihova nabavna vrednost na datum kada su izgradnja ili razvoj završeni.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadno ulaganje u nekretnine i opremu čija je vrednost veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u momentu nabavke, u skladu sa poslednjim podacima objavljenim od strane Republičkog Zavoda za statistiku, uvećava nabavnu vrednost tog ulaganja.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje ili rashodovanja nekretnina i opreme, priznaju se u korist ili na teret izveštaja o ukupnom rezultatu, u okviru ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

Korisni vek upotrebe sredstva se preispituje najmanje na kraju svake poslovne godine, i ako postoje promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu, stopa amortizacije se menja kako bi se odrazila promenjena dinamika.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjnje vrednosti.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od narednog dana (meseca) od dana stavljanja u upotrebu sredstva.

Stope amortizacije primenjene za 2012. godinu su sledeće:

(Svi iznosi su izraženi u RSD CSD, osim ako nije drugačije navedeno)

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,50%
Oprema	10,00%
Vozila	10,00%
Nameštaj	15,00%

### Investicione nekretnine

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine na niže ili na više iskazuje se na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda u obračunskom periodu.

Naknadni izdaci vezani za investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu investicione nekretnine kada je izvesno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitne stope prinosa te investicione nekretnine.

### Biološka sredstva

Biološka sredstva se odmeravaju pri početnom priznavanju i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim u slučaju ako se fer vrednost, pri početnom priznavanju, ne može pouzdano utvrditi. U tom slučaju biološko sredstvo se odmerava po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava Društva odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

### Ugovori o izgradnji

MRS 11 definiše Ugovor o izgradnji kao ugovor koji je posebno zaključen za izgradnju nekog sredstva.

Troškovi ugovora se priznaju kao rashod u periodu kada nastanu.

Kada se ishod ugovora o izgradnji ne može pouzdano proceniti, prihod po osnovu ugovora se priznaje samo do iznosa nastalih troškova iz ugovora za koje je verovatno da će biti nadoknađeni.

Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano proceniti i kada postoji verovatnoća da će ugovor biti profitabilan, prihod po osnovu ugovora se priznaje u periodu važenja ugovora. Kada je verovatno da će ukupni troškovi ugovora biti veći od ukupnog prihoda po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod.

Odstupanja od ugovorenog posla, potraživanja i stimulacije uključuju se u prihode po osnovu ugovora u meri u kojoj su ista ugovorena sa kupcem i u meri u kojoj ih je moguće pouzdano odmeriti.

Društvo koristi 'metod stepena dovršenosti' kako bi utvrdilo odgovarajući iznos koji treba priznati u datom periodu. Stepenu dovršenosti izgradnje se utvrđuje iz odnosa ukupno procenjenih troškova ugovora nastalih do datuma bilansa stanja i ukupno procenjenih troškova po svakom ugovoru.

Troškovi u vezi sa budućim aktivnostima po ugovoru nastali tokom godine isključuju se iz troškova ugovora pri utvrđivanju stepena dovršenosti izgradnje. Oni su prikazani kao zalihe, avansi ili ostala sredstva, u zavisnosti od njihove prirode.

Društvo kao sredstvo iskazuje bruto iznos koji se potražuje od izvršioca ugovorenih poslova po svim ugovorima čije je izvršenje u toku, a za koje je zbir nastalih troškova i priznate dobiti (umanjen za priznate gubitke) veći od sukcesivno fakturisanih iznosa. Sukcesivno fakturisani iznos koje kupci još nisu platili i garantni depoziti uključeni su u poziciju potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja.

Društvo kao obavezu iskazuje bruto iznos koji se duguje naručiocu ugovorenih radova po svim ugovorima čije je izvršenje u toku za koje je sukcesivno fakturisanje premašilo nastale troškove uvećane za priznatu dobit (umanjeno za priznate gubitke).

### **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.

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, procenjuje se nadoknativ iznos tog sredstva kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrednosti.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

### **Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica**

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

### **Zalihe**

Kupljene zalihe materijala vrednuju se po nabavnoj vrednosti, a proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Obračun troškova zaliha materijala se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Ako se zalihe materijala vode po planskim nabavnim cenama, obračun odstupanja u cenama se vrši tako da vrednost izlaza materijala i vrednosti materijala na zalihama budu iskazane po metodu prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Izlaz zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

(Svi iznosi su izraženi u RSD (00), osim ako nije drugačije navedeno)

Zalihe robe u magacinu iskazuju se po nabavnim cenama, u prodajnim objektima na veliko po prodajnim cenama bez ukalkulisanog poreza, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom. Obračun izlaza zaliha robe (prodaja) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

### **Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju**

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

### **Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

#### *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 se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, 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.

**Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha** su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao kratkoročna sredstva. Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti ove kategorije iskazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije "Ostali prihodi/(rashodi)" u periodu u kome su nastali. U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti evidentirane u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

**Zajmovi i potraživanja** obuhvataju potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti a na datum sačinjavanja finansijskih izveštaja se procenjuju po naplativosti. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji se utvrđuje po isteku roka od 60 dana od dana njihovog dospeća i 90 dana od dana dospeća kod potraživanja od kupaca u inostranstvu. Otpis vrednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja se vrši onda kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da isto naplati. Odluku o obezvređenju potraživanja ili njihovom otpisu donosi Direktor Društva.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date (matičnim, zavisnim, ostalim povezanim, trećim - prilagoditi) licima, kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

**Finansijska sredstva koja se drže do dospeća** su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje. U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

#### *Lizing*

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljenje na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

#### *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.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamatne 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 kredite od banaka.

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

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, 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.

Krediti su odobreni uz varijabilne kamatne stope, a unapred plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

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.

#### *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.

#### **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

#### **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.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

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.



## **Vanbilansna sredstva i obaveze**

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

## **Prihodi i rashodi**

### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu/gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjnja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, dividende, autorske naknade, zakupnine i dr. Prihodi od prodaje robe/proizvoda (i nabavna vrednost prodate robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba/proizvodi isporučuje i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom/njima preneti na kupca. Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost. Prihodi po osnovu dividende priznaju se kada se utvrde prava akcionara da prime isplatu.

### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje bioloških sredstava, dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2013.	31.12.2012.
EUR	1		114,6421	113,7183
USD	1		83,1282	86,1763

### **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.

### **Porezi i doprinosi**

#### *Tekući porez*

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

### *Odloženi porez*

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

### *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

### **Primanja zaposlenih**

#### *Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih*

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

#### *Obaveze po osnovu otpremnina*

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

## **6. Ključne računovodstvene procene**

### **Obezvredjenje 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, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

### **Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada**

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

### **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, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Pravni sektor Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

### **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. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

### **Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme**

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

## **7. Ključne računovodstvene procene**

Segment poslovanja je komponenta Društva:

- Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode,
- Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse i
- Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

**8. BILANS STANJA SA NAPOMENAMA****31. decembar 2013. godine**

	<u>Napomena</u>	<u>Na dan 31.12.2013.</u>	<u>Na dan 31.12.2012.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>Stalna sredstva</b>			
Učešća u kapitalu		256.173	253.667
<b>Ukupno stalna imovina</b>	8.1.	<b>256.173</b>	<b>253.667</b>
<b>Obrtna sredstva</b>			
Potraživanja		83.342	82.670
Ispravka vrednosti potraživanja		(83.342)	(82.670)
Ukupno potraživanja		0	0
Potraživanje za više plaćen porez na dobit		1.111	1.111
Kratkoročni finansijski plasmani		-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	43
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	8.2.	<b>1.171</b>	<b>1.154</b>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>257.344</b>	<b>254.821</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital		240.700	240.700
Neraspoređeni dobitak		13.824	13.824
Gubitak tekuće godine		(1,773)	(838)
Gubitak ranijih godina		(43,966)	(43.128)
Ukupno gubitak		(45,739)	(43.966)
<b>Ukupno kapital</b>	8.3.	<b>208,785</b>	<b>210.558</b>
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze		11,410	8.200
Obaveze iz poslovanja		35.847	35.613
Ostale kratkoročne obaveze		1,302	450
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	-
<b>Ukupno kratkoročne obaveze</b>	8.4.	<b>48.559</b>	<b>44.263</b>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>257,344</b>	<b>254.821</b>

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

### 8.1. Stalna imovina

#### Učešća u kapitalu

Stalna imovina društva se odnosi na učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica i to

		Stanje	Promene	Stanje	Vlasnički
		01.01.2013	u toku	31.12.2013.	Udeo u %
Over Atlantic Investment Fund d.o.o.	BGD, Srbija	206,172		206,172	100
Over Atlantic Investments d.o.o.	BGD, Srbija	47,795		47,795	100
Over Atlantic Capital Inc.	USA		2,506	2.506	100
<b>UKUPNO</b>		<b>253,667</b>	<b>2,506</b>	<b>256.173</b>	

Društvo je oktobra meseca 2013 godine osnovalo privredno društvo Over Atlantic Capital Inc., sa sedištem u Delaware, USA, osnivački kapital USD 30.000 odnosno 2.506 h/din.

### 8.2. Obrtna imovina

#### Potraživanje za prodaju

Društvo na 31.12.2013. ima iskazano potraživanje od 83.342 hiljada dinara, što je dinarska protivvrednost od EUR 709.242 po prodajnom kursu Vojvođanske banke na dan bilansa, a odnosi se na potraživanje za prodane udele Verano Motors-u d.o.o. Beograd. Ovo potraživanje društvo je ispravilo u 2011. godini, a u 2013 godini izvršeno je valorizovanje navedenog potraživanje i ispravke. Potraživanje je utuženo 18.12.2013. godine, tužbeni zahtev je usvojen 29.01.2014. godine. Društvo ne očekuje brzu naplatu potraživanje zbog teškog finansijskog položaja tuženog.

#### Potraživanje za više plaćen porez na dobitak

Na ovoj poziciji iskazano je potraživanje za više plaćen porez na dobit u iznosu od 1.111 hiljada dinara. Konačna obaveza društva za porez na dobitak za 2011. godinu iznosila je 6.666 hiljada dinara, a na osnovu ovog utvrđena je i mesečna akontacija poreza u iznosu od 555,5 hiljada dinara. Društvo je za 2013. godinu poslovalo sa gubitkom te tako nema obavezu za porez.

#### Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2013. godine iznosi 60 hiljade dinara a odnosi se na novac na tekućim računima i to Vojvođanska banka ad Novi Sad iznos od 57 hiljada dinara i Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd iznos od 3 h/din.

### 8.3. Kapital

Ukupan kapital društva na dan 31.12.2013. godine iznosi 208.785 hiljada dinara, a sastoji se od

osnovnog kapitala od 240.700 hiljada dinara podeljeno na 2.407 komada običnih akcija nominalne vrednosti 100 hiljada dinara

neraspoređenog dobitka od 13.824 hiljade dinara, i

ukupnog gubitka od 45.739 hiljade dinara (gubitak tekuće godine 1,773 hiljada dinara, gubitak ranijih godina 43.966 hiljade dinara)

Društvo u 2013. godini nije donosilo odluku o pokriću gubitka iz neraspoređene dobiti.

#### 8.4. Dugoročna rezervisanja i obaveze

##### Kratkoročne finansijske obaveze

Na ovoj poziciji društvo iskazuje iznos od 11,410 hiljada dinara a odnose se na kratkoročno primljene zajmove u novcu od zavisnog pravnog lica Over Atlantic Investment Fund doo Beograd.

Zajmodavac	Datum ugovora	Broj ugovora	Iznos	Kamatna stopa god.	Rok vraćanja	
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	20.03.13.	01/14	100	referentna NBS	19.03.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	12.12.13.	05/14	2,550	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	19.12.13.	06/14	360	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	25.12.13.	07/14	800	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	30.12.13.	08/14	7,600	referentna NBS	30.09.14.
ukupno				11,410		

Raniji poverilac po zajmu od 800 h/din bio je Citadel Asset Management, koji se pripojio Over Atlantic Fund-u.

##### Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2013. godine iznose 35.847 hiljada dinara a sastoje se od

1. obaveze prema Over Atlantic Investment Fund (raniji poverilac Citadel Asset Management ad koji se statusnom promenom pripojio Over Atlantic Investment Fund-u) Beograd u iznosu od 30.668 hiljada dinara, za naknadu za upravljanje investicionim fondom iz ranijih godina
2. obaveza prema Citadel Financial Advisory doo Beograd u iznosu od 5,039 h/din a odnosi se na obavezu o prenosu udela u Over Atlantic Investments (ranije Citadel Opportunity) u iznosu od 4.645 h/din i iznosa od 394 h/din po osnovu duga za zakup poslovnog prostora.
3. obaveza prema Star agenciji Beograd za knjigovodstvene usluge, u iznosu od 60 h/din za pružene knjigovodstvene usluge za 2013. godinu
3. obaveza prema Ecoprint d.o.o. Beograd u iznosu od 13 h/din za izvršenu uslugu oglašavanja u dnevničkim novinama Privredni Pregled.
4. Obaveze prema Perolo Agenciji u visini od 54 h/din za usluge prevoda ugovora o osnivanju.
5. Obavezu prema Beogradskoj berzi od 12 h/din za usluge kotacije na istoj i iznosa od 1h/din prema ostalim dobavljačima..

##### Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze na dan bilansa iznose 1.302 h/din a odnose se na kamatu zaračunatu od strane Over Atlantic Investments po ugovorima iz 2012 godine koji su vraćeni do kraja 2013 godine i Over Atlantic Investment Fund za uzete kratkoročne zajmove i novcu tokom 2013. godine..

Svi iznosi su izraženi u RSD (100, osim ako nije drugačije navedeno)

**9. BILANS USPEHA SA NAPOMENAMA**  
**01. januar- 31. decembar 2013. godine**

	<b>Napomena</b>	<b>01. januar – 31. decembar 2013.</b>	<b>01. januar – 31. decembar 2012.</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Ostali poslovni prihodi	9.1.		
Ukupno poslovni prihodi			
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Ostali poslovni rashodi	9.2.	922	430
Ukupno poslovni rashodi		<b>922</b>	<b>430</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)</b>			
		<b>(922)</b>	<b>(430)</b>
Finansijski prihodi	9.3.	2	47
Finansijski rashodi		853	455
		<b>(851)</b>	<b>(408)</b>
<b>Ostali prihodi/rashodi - neto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		<b>(1,773)</b>	<b>(838)</b>
Poreski rashodi perioda		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO DOBITAK / GUBITAK /</b>		<b>(1,773)</b>	<b>(838)</b>



### 9.1. Poslovni prihodi

U izveštajnoj godini društvo nije imalo poslovne prihode.

### 9.2. Poslovni rashodi

Na poziciji poslovnih rashoda iskazan je iznos od 922 h/din a odnosi se na

Trokove materijala	2
Troškove zakupnina	148
Trošak knjigovodstvenih usluga	30
Trošak revizije FI za 2012	209
Trošak platnog prometa	8
Troškovi taksa	405
Troškovi oglasa u novinama	50
Troškove prevoda	54
Trošak Beogradske berze za prospekt	12
Ostalo	4

### 9.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi za 2013 ostvareni su u visini od 2 h/din i to kamate od 2 hiljade dinara a kamatu po viđenju kod Vojvođanske banke

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi za 2013. godinu iznose 853 h/din dinara a čine ih kamate obračunate od strane Zajmodavca Over Atlantic Investments 29 h/din i Over Atlantic Investment Fund od 824 h/din.

i svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

**10. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA**

Od 01. januar- 31. decembar 2013. godine

	napomena	01. januar - 31. decembar 2013.	01. januar - 31. decembar 2012.
Poslovne aktivnosti			
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>			
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			-
UKUPNO			-
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>			
Isplate dobavljačima i dati avansi		689	254
Porez na dobitak			7.777
UKUPNO		689	8.031
<b><i>Neto prilivi( odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i></b>	<b>10.1.</b>	<b>(689)</b>	<b>(8.031)</b>
Aktivnosti investiranja			
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>			
Ostali finansijski plasmani		-	1.379
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		2	39
UKUPNO		2	1.418
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>			
Kupovina akcija i udela- neto odlivi		2,506	1.800
Ostali finansijski plasmani – neto odlivi			
UKUPNO		2.506	1.800
<b><i>Neto prilivi( odlivi ) iz aktivnosti investiranja</i></b>	<b>10.2.</b>	<b>(2,504)</b>	<b>(382)</b>
Aktivnosti finansiranja			
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>			
Dugoročni i kratkoročni krediti, neto prilivi		3,210	8.220
UKUPNO		3,210	8.220
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>			
<b><i>Neto priliv ( odlivi ) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i></b>	<b>10.3.</b>	<b>3,210</b>	<b>8.220</b>
SVEGA PRILIVI GOTOVINE		3,212	9.638
SVEGA ODLIVI GOTOVINA		3,195	9.831
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE		17	(193)
Gotovina na početku obračunskog perioda		43	236
Pozitivne, negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		-	-
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>10.4.</b>	<b>60</b>	<b>43</b>

**10.1. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti**

U izveštajnom periodu društvo nije imalo priliva iz poslovnih aktivnosti . Odlivi iz poslovnih aktivnosti od 689 h/din odnose se na isplate prema dobavljačima.

**10.2. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prilivi po osnovu aktivnosti investiranja u 2013. godini odnosili su se na kamatu na depozit po viđenju od 2 h/din.

U izveštajnom periodu društvo je imalo i odliv iz aktivnosti investiranja od 2.506 h/din a odnosi se na osnivanje privrednog društva Over Atlantic Capital u inostranstvu.

**10.3. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz aktivnosti finansiranja**

U izveštajnom periodu društvo je imalo neto priliv iz aktivnosti finansiranja od 3.210 h/din po osnovu priliva od kratkoročnih zajmova uzetih u 2013. godini od 10.610 h/din dinara i povracaja zajmova iz 2012 od 7.400 h/din.

**10.4. Gotovina na kraju obračunskog perioda**

Gotovina na početku izveštajne godine bila je 43 hiljade dinara da bi na kraju istog perioda iznosila 60 hiljade dinara.

**11. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
d 01. januar- 31. decembar 2013. godine**

	<b>01. januar - 31. decembar 2013.</b>	<b>01. januar - 31. decembar 2012.</b>
<b>Akcijski kapital</b>		
Stanje na dan 1. januara	240.700	240.700
Povećanje u toku godine		
Stanje na dan 31. decembra	<u>240.700</u>	<u>240.700</u>
<b>Gubitak</b>		
Stanje na dan 1. januara	(43.966)	(43.128)
<b>Gubitak tekuće godine</b>	<u>(1.773)</u>	<u>(838)</u>
Stanje na dan 31. decembar	<u>(45.739)</u>	<u>(43.966)</u>
<b>Dobitak</b>		
Stanje na dan 1. januara	13.824	13.824
Dobitak tekuće godine		
Stanje na dan 31. decembar	<u>13.824</u>	<u>13.824</u>
<b>Revalorizacione rezerve</b>		
Stanje na dan 1. januara	-	-
Povećanje/smanjenje u toku godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembar	-	-
<b>Rezerve</b>		
Stanje na dan 1. januara	-	-
Povećanje/smanjenje u toku godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembar	-	-
<b>Ukupno kapital</b>	<u><b>208.785</b></u>	<u><b>210.558</b></u>

## 11. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Upravljanje rizika u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsku poziciju i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim i finansijskim politikama Društva, usvojenim od strane Rukovodstva. U toku 2013. godine nije bilo promena u politikama upravljanja rizicima.

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2013	2012
Finansijska sredstva	1,171	1,154
Finansijske obaveze	11,410	8,200
Neto pozicija	(10.239)	(7,046)

### Tržišni rizik

#### *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo je koristilo mere zaštite od rizika promene kursa stranih valuta zaključivanjem ugovora sa valutnom klauzulom kad su prodaje u pitanju. Što se tiče obaveza društva one su ugovorene bez valutne klauzule.

#### *Rizik od promene kamatnih stopa*

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2013	2012
<b>Finansijska sredstva</b>		
Ukupno:		
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatonosne		800
Varijabilna kamatna stopa	11,410	7,400
Ukupno:	11,410	8,200

#### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da u bilansu stanja nema ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

### Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost društva da ispunjava svoje dospele obaveze.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Ročna struktura imovine i obaveza društva:

	<b>Do 3 meseca</b>	<b>Preko 3 meseca</b>	<b>Ukupno</b>
Gotovina	60		60
Potraživanja	1.111	83.342	84.453
<b>Finansijske sredstva</b>	<b>1.171</b>	<b>83.342</b>	<b>84.513</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	100	<b>11,310</b>	11,410
Obaveze dobavljači		<b>35,613</b>	35.613
Ostale obaveze iz poslovanja	1,302		1,302
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>1,402</b>	<b>46,923</b>	<b>48.325</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>(231)</b>	<b>36,419</b>	<b>36.188</b>

**Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik se vezuje za gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite u bankama i finansijskim institucijama, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima. U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

**12. Upravljanje rizikom kapitala**

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

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

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

<b>Koeficijent zaduženosti</b>	2013.	2012
Ukupno obaveze	48,559	44.263
Imovina	257,344	254.821
Koeficijent zaduženosti	0,19	0,17

**13. Događaji posle datuma bilansa stanja**

Nema značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, sem događaja koji je naveden u tački rizici po osnovu sudskih sporova.

## 14. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

## 15. Rizici po osnovu sudskih sporova

Kako je napred navedeno Društvo je u 2013 godini podnelo tužbu protiv Verano Motora za neplaceno potraživanje od 709,242 eur u dinarskoj protivvrednosti, donešena je presuda kojom je prihvaćen tužbeni zahtev, i očekuje se postupak naplate po presudi.

Drugih sudskih sporova na dan bilansa nema.

U Beogradu, 26.02.2014.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih  
izveštaja

Star Agencija Zvezdana Đukić

Zakonski zastupnik

Bravle Kavran

direktor



**IEF d.o.o., Beograd**

Correspondent Firm of the RSM International Network

**OVER ATLANTIC HOLDING - BEOGRAD**

Finansijski izveštaji za 2013. godinu u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

Beograd, april 2014. godine





11070 Beograd  
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550  
fax (011) 20-53-590

**WWW.IEF.RS**

---

---

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147

# IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

R.32/14

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

## Izveštaj nezavisnog revizora

Skupštini akcionara Over Atlantic Holding a.d., Beograd

### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Over Atlantic Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

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

#### *Odgovornost revizora*

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2013. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/

# IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

/nastavak/

## **Izveštaj o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju**

U skladu sa članom 30. Zakona o reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) i članom 7. Pravilnika o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS", br. 50/2012) izvršili smo proveru usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva za 2013. godinu sa finansijskim izveštajima Društva za istu poslovnu godinu.

Na bazi sprovedenih postupaka, nismo uočili ništa što bi nas navelo da zaključimo da Godišnji izveštaj o poslovanju nije usklađen sa finansijskim izveštajima Društva za godinu završenu na dan 31. decembra 2013. godine.

Beograd, 25. april 2014. godine



Licencirani ovlašćeni revizor

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. Milojević".

Miroslav M. Milojević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja .....	7
2. Bilans uspeha .....	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine .....	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu .....	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

**ODELJAK A.**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2013.**

**BILANS STANJA**

Over Atlantic Holding - Beograd

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
<b>STALNA IMOVINA</b>	8.1.	256.173	253.667
Dugoročni finansijski plasmani		256.173	253.667
<b>OBRтна IMOVINA</b>	8.2.	1.171	1.154
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1.111	1.111
Gotovinski ekvivalenti		60	43
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		257.344	254.821
<b>KAPITAL</b>	8.3.	208.785	210.558
Osnovni kapital		240.700	240.700
Neraspoređeni dobitak		13.824	13.824
Gubitak		45.739	43.966
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	8.4.	48.559	44.263
Kratkoročne finansijske obaveze		11.410	8.200
Obaveze iz poslovanja		35.847	35.613
Ostale kratkoročne obaveze		1.302	450
<b>UKUPNA PASIVA</b>		257.344	254.821

\* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**BILANS USPEHA**

Over Atlantic Holding - Beograd

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
<b>PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
POSLOVNI PRIHODI	9.1.		
POSLOVNI RASHODI	9.2.	922	430
Troškovi materijala		2	
Ostali poslovni rashodi		920	430
POSLOVNI DOBITAK		922	430
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	9.3.	2	47
FINANSIJSKI RASHODI	9.3.	853	455
OSTALI PRIHODI			
OSTALI RASHODI			
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		1.773	838
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		1.773	838
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda			
Odloženi poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski prihodi perioda			
Isplaćena lična primanja poslodavcu			
NETO DOBITAK		1.773	838
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji			
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

\* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
Over Atlantic Holding - Beogradu periodu od 01.01. do 31.12.  
(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2013.	2012.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		689	8.031
Isplate dobavljačima i dati avansi		689	254
Porez na dobitak			7.777
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	10.1.		
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	10.1.	689	8.031
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2	1.418
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			1.379
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		2	39
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2.506	1.800
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		2.506	1.800
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	10.2.		
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	10.2.	2.504	382
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		3.210	8.220
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		3.210	8.220
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	10.3.	3.210	8.220
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	10.3.		
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		3.212	9.638
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		3.195	9.831
NETO PRILIV GOTOVINE		17	
NETO ODLIV GOTOVINE			193
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		43	236
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	10.4.	60	43

\* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje




**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
 Over Atlantic Holding - Beograd

 u periodu od 01.01. do 31.12.  
 (u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kaptala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2012. godine	8.3.	240.700	13.824	43.128	211.396
Ukupna povećanja u prethodnoj godini				838	838
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini					
Stanje na dan: 31.12.2012. godine	8.3.	240.700	13.824	43.966	210.558
Ukupna povećanja u tekućoj godini				1.773	1.773
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					
Stanje na dan: 31.12.2013. godine	8.3.	240.700	13.824	45.739	208.785

\* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**ODELJAK B.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

## 1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Over Atlantic Holding a.d.

Sedište: Beograd, Cvijićevo 129

Skraćeni naziv Društva: Over Atlantic Holding a.d.

Matični broj: 20455136

PIB: 105763896

Ovlašćeno lice: Pavle Kavran

Over Atlantic Holding a.d. (u daljem tekstu: Društvo) je pravno lice osnovano je 03.09.2008. godine kao otvoreno akcionarsko društvo pod nazivom Zatvoreni investicioni fond Triumph Elite a.d. Beograd i kao takav upisan je kod Agencije za privredne registre rešenjem broj BD 127218/2008 od 04.09.2008. godine.

U periodu od 18.11.2011 godine do 03.12.2013. godine Društvo posluje pod imenom Citadel Investments a.d. Beograd.

**Društvo skupštinskom odlukom od 18.11.2013. godine od menja poslovno ime u Over Atlantic Holding a.d. što je i registrovano u APR-u, Rešenje broj 127723/2013 od 03.12.2013. godine.**

Istom odlukom razrešen je član odbora direktora Milutin Nikolić a imenovan je novi član, Bojan Tanasijević iz Beograda (jmbg: 1604978710162).

Osnovna akta Društva su Osnivački akt i Statut Društva, kojima je definisano da se Društvo

- organizuje i posluje kao javno akcionarsko društvo,
- osnovni kapital je utvrđen u iznosu od 240.700.000,00 dinara i podeljen je na 2.407 običnih akcija nominalne vrednosti od 100.000 dinara,
- upravljanje društvom je jednodomno
- organi društva su Skupština i Odbor direktora koji se sastoji od tri direktora od kojih je jedan izvršni a dva su neizvršni direktori
- Izvršni direktor vodi poslove Društva i zakonski zastupnik je društva i generalni direktor.

Članovi odbora direktora na dan izveštavanja su:

- Pavle Kavran (jmbg: 1308976710442)
- Dejan Komatina (jmbg: 2004970710275)
- Bojan Tanasijević (jmbg: 1604978710162)

Generalni direktor Društva je Pavle Kavran (jmbg: 1308976710442)

Pretežna delatnost Društva je delatnost holding kompanija, šifra 6420.

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Zbirni odnosno kastodi računi 69,38%
- Vlasništvo pravnih lica 22,23%
- Vlasništvo fizičkih lica 8,39%

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu (Sl. glasnik RS br. 62/13) Društvo je razvrstano u mikro pravno lice.

Društvo u 2013. godini nije imalo zaposlene radnike.

Vođenje knjigovodstvenih usluga za društvo povereno je Agenciji za knjigovodstvo Star Zvezdana Đukić, preduzetnik iz Beograda po Ugovoru o pružanju knjigovodstvenih usluga od 01.09.2012. godine.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2013. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 26. februara 2014. godine.

Društvo ima učešća u kapitalu sledećih zavisnih pravnih lica:

- Over Atlantic Investment Fund d.o.o. Beograd (bivši Citadel Recovery), matični broj: 20783346 (100% kapitala),
- Over Atlantic Investments d.o.o. Beograd (bivši Citadel Opportunity), matični broj: 20395842 (100% kapitala),
- Over Atlantic Capital Inc, 874 Walker Road, Delaware, USA (100% kapitala)

## 2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakon o računovodstvu (Sl. glasnik 62/13) i Zakonu o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06 i 111/09 i 99/11), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010)..

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

## 3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2012. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

## 4. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

## 5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

### 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.

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja, osim kapitalizovanih troškova razvoja, su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen i neodređen.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjeње vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Licence za softvere	30%
Softveri	30%
Ostala nematerijalna ulaganja	30%

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjeње vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva.

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.

### **Nekretnine, postrojenja 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.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrednost umanjena je za sve primljene popuste i/ili rabate (poklone). Nabavna vrednost izgrađenih osnovnih sredstava je njihova nabavna vrednost na datum kada su izgradnja ili razvoj završeni.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadno ulaganje u nekretnine i opremu čija je vrednost veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u momentu nabavke, u skladu sa poslednjim podacima objavljenim od strane Republičkog Zavoda za statistiku, uvećava nabavnu vrednost tog ulaganja.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje ili rashodovanja nekretnina i opreme, priznaju se u korist ili na teret izveštaja o ukupnom rezultatu, u okviru ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

Korisni vek upotrebe sredstva se preispituje najmanje na kraju svake poslovne godine, i ako postoje promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu, stopa amortizacije se menja kako bi se odrazila promenjena dinamika.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjeње vrednosti.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od narednog dana (meseca) od dana stavljanja u upotrebu sredstva.

Stope amortizacije primenjene za 2012. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,50%
Oprema	10,00%
Vozila	10,00%
Nameštaj	15,00%

### **Investicione nekretnine**

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine na niže ili na više iskazuje se na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda u obračunskom periodu.

Naknadni izdaci vezani za investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu investicione nekretnine kada je izvesno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitne stope prinosa te investicione nekretnine.

### **Biološka sredstva**

Biološka sredstva se odmeravaju pri početnom priznavanju i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim u slučaju ako se fer vrednost, pri početnom priznavanju, ne može pouzdano utvrditi. U tom slučaju biološko sredstvo se odmerava po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava Društva odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

### **Ugovori o izgradnji**

MRS 11 definiše Ugovor o izgradnji kao ugovor koji je posebno zaključen za izgradnju nekog sredstva.

Troškovi ugovora se priznaju kao rashod u periodu kada nastanu.

Kada se ishod ugovora o izgradnji ne može pouzdano proceniti, prihod po osnovu ugovora se priznaje samo do iznosa nastalih troškova iz ugovora za koje je verovatno da će biti nadoknađeni.

Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano proceniti i kada postoji verovatnoća da će ugovor biti profitabilan, prihod po osnovu ugovora se priznaje u periodu važenja ugovora. Kada je verovatno da će ukupni troškovi ugovora biti veći od ukupnog prihoda po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod.

Odstupanja od ugovorenog posla, potraživanja i stimulacije uključuju se u prihode po osnovu ugovora u meri u kojoj su ista ugovorena sa kupcem i u meri u kojoj ih je moguće pouzdano odmeriti.

Društvo koristi 'metod stepena dovršenosti' kako bi utvrdilo odgovarajući iznos koji treba priznati u datom periodu. Stepenu dovršenosti izgradnje se utvrđuje iz odnosa ukupno procenjenih troškova ugovora nastalih do datuma bilansa stanja i ukupno procenjenih troškova po svakom ugovoru. Troškovi u vezi sa budućim aktivnostima po ugovoru nastali tokom godine isključuju se iz troškova ugovora pri utvrđivanju stepena dovršenosti izgradnje. Oni su prikazani kao zalihe, avansi ili ostala sredstva, u zavisnosti od njihove prirode.

Društvo kao sredstvo iskazuje bruto iznos koji se potražuje od izvršioca ugovorenih poslova po svim ugovorima čije je izvršenje u toku, a za koje je zbir nastalih troškova i priznate dobiti (umanjen za priznate gubitke) veći od sukcesivno fakturisanih iznosa. Sukcesivno fakturisani iznos koje kupci još nisu platili i garantni depoziti uključeni su u poziciju potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja.

Društvo kao obavezu iskazuje bruto iznos koji se duguje naručiocu ugovorenih radova po svim ugovorima čije je izvršenje u toku za koje je sukcesivno fakturisanje premašilo nastale troškove uvećane za priznatu dobit (umanjeno za priznate gubitke).

### **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.

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, procenjuje se nadoknadiv iznos tog sredstva kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrednosti.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

### **Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica**

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

### **Zalihe**

Kupljene zalihe materijala vrednuju se po nabavnoj vrednosti, a proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Obračun troškova zaliha materijala se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Ako se zalihe materijala vode po planskim nabavnim cenama, obračun odstupanja u cenama se vrši tako da vrednost izlaza materijala i vrednosti materijala na zalihama budu iskazane po metodu prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Izlaz zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe u magacinu iskazuju se po nabavnim cenama, u prodajnim objektima na veliko po prodajnim cenama bez ukalkulisanog poreza, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom. Obračun izlaza zaliha robe (prodaja) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

### **Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju**

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

## Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

### 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 se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, 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.

**Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha** su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takode klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao kratkoročna sredstva. Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti ove kategorije iskazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije "Ostali prihodi/(rashodi)" u periodu u kome su nastali. U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti evidentirane u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

**Zajmovi i potraživanja** obuhvataju potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti a na datum sačinjavanja finansijskih izveštaja se procenjuju po naplativosti. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji se utvrđuje po isteku roka od 60 dana od dana njihovog dospeća i 90 dana od dana dospeća kod potraživanja od kupaca u inostranstvu. Otpis vrednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja se vrši onda kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da isto naplati. Odluku o obezvređenju potraživanja ili njihovom otpisu donosi Direktor Društva.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date (matičnim, zavisnim, ostalim povezanim, trećim - prilagoditi) licima, kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.



**Finansijska sredstva koja se drže do dospeća** su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje. U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

#### *Lizing*

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

#### *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.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamratne 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 kredite od banaka.

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

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, 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.

Kreditni su odobreni uz varijabilne kamatne stope, a unapred plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

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.

#### *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.

### **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

### **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.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

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.

### **Vanbilansna sredstva i obaveze**

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

### **Prihodi i rashodi**

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu/gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjenja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, dividende, autorske naknade, zakupnine i dr. Prihodi od prodaje robe/proizvoda (i nabavna vrednost prodate robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba/proizvodi isporuči/e i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom/njima preneti na kupca. Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost. Prihodi po osnovu dividende priznaju se kada se utvrde prava akcionara da prime isplatu.

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

#### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

#### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

#### **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2013.	31.12.2012.
EUR	1		114,6421	113,7183
USD	1		83,1282	86,1763

### **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.

### **Porezi i doprinosi**

#### *Tekući porez*

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

#### *Odloženi porez*

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

#### *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

### **Primanja zaposlenih**

#### *Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih*

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

#### *Obaveze po osnovu otpremnina*

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

## 6. Ključne računovodstvene procene

### Obezvredjenje 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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

### Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

### 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, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Pravni sektor Društva procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

### 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. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

### Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

## 7. Ključne računovodstvene procene

Segment poslovanja je komponenta Društva:

- Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode,
- Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse i
- Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

## 8. BILANS STANJA SA NAPOMENAMA

	<u>Napomena</u>	<u>Na dan 31.12.2013.</u>	<u>Na dan 31.12.2012.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>Stalna sredstva</b>			
Učešća u kapitalu		256.173	253.667
<b>Ukupno stalna imovina</b>	8.1.	<b>256.173</b>	<b>253.667</b>
<b>Obrtna sredstva</b>			
Potraživanja		83.342	82.670
Ispravka vrednosti potraživanja		(83.342)	(82.670)
Ukupno potraživanja			
Potraživanje za više plaćen porez na dobit		1.111	1.111
Kratkoročni finansijski plasmani			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	43
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	8.2.	<b>1.171</b>	<b>1.154</b>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>257.344</b>	<b>254.821</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital		240.700	240.700
Neraspoređeni dobitak		13.824	13.824
Gubitak tekuće godine		(1,773)	(838)
Gubitak ranijih godina		(43,966)	(43.128)
Ukupno gubitak		(45,739)	(43.966)
<b>Ukupno kapital</b>	8.3.	<b>208.785</b>	<b>210.558</b>
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze		11,410	8.200
Obaveze iz poslovanja		35.847	35.613
Ostale kratkoročne obaveze		1,302	450
Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
<b>Ukupno kratkoročne obaveze</b>	8.4.	<b>48.559</b>	<b>44.263</b>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>257.344</b>	<b>254.821</b>

## 8.1. Stalna imovina

### Učešća u kapitalu

Stalna imovina društva se odnosi na učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica i to:

		Stanje 01.01.2013	Promene u toku	Stanje 31.12.2013.	Vlasnički udeo u %
Over Atlantic Investment Fund d.o.o.	BGD, Srbija	206,172		206,172	100
Over Atlantic Investments d.o.o.	BGD, Srbija	47,795		47,795	100
Over Atlantic Capital Inc.	USA		2,506	2,506	100
<b>UKUPNO</b>		<b>253,667</b>	<b>2,506</b>	<b>256.173</b>	

Društvo je oktobra meseca 2013 godine osnovalo privredno društvo Over Atlantic Capital Inc., sa sedištem u Delaware, USA, osnivački kapital USD 30.000 odnosno 2.506 h/din.

## 8.2. Obrtna imovina

### Potraživanje za prodaju

Društvo na 31.12.2013. ima iskazano potraživanje od 83.342 hiljada dinara, što je dinarska protivvrednost od EUR 709.242 po prodajnom kursu Vojvođanske banke na dan bilansa, a odnosi se na potraživanje za prodate udele Verano Motors-u d.o.o. Beograd. Ovo potraživanje društvo je ispravilo u 2011. godini, a u 2013 godini izvršeno je valorizovanje navedenog potraživanja i ispravke. Potraživanje je utuženo 18.12.2013. godine, tužbeni zahtev je usvojen 29.01.2014. godine. Društvo ne očekuje brzu naplatu potraživanja zbog teškog finansijskog položaja tuženog.

### Potraživanje za više plaćen porez na dobitak

Na ovoj poziciji iskazano je potraživanje za više plaćen porez na dobit u iznosu od 1.111 hiljada dinara. Konačna obaveza društva za porez na dobitak za 2011. godinu iznosila je 6.666 hiljada dinara, a na osnovu ovog utvrđena je i mesečna akontacija poreza u iznosu od 555,5 hiljada dinara. Društvo je za 2013. godinu poslovalo sa gubitkom te tako nema obavezu za porez.

### Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2013. godine iznosi 60 hiljade dinara a odnosi se na novac na tekućim računima i to Vojvođanska banka ad Novi Sad iznos od 57 hiljada dinara i Hypo Alpe Adria Bank ad Beograd iznos od 3 h/din.

## 8.3. Kapital

Ukupan kapital društva na dan 31.12.2013. godine iznosi 208.785 hiljada dinara, a sastoji se od

- osnovnog kapitala od 240.700 hiljada dinara podeljeno na 2.407 komada običnih akcija nominalne vrednosti 100 hiljada dinara
- neraspoređenog dobitka od 13.824 hiljade dinara, i
- ukupnog gubitka od 45.739 hiljade dinara (gubitak tekuće godine 1,773 hiljada dinara, gubitak ranijih godina 43.966 hiljade dinara)

Društvo u 2013. godini nije donosilo odluku o pokriću gubitka iz neraspoređene dobiti.

## 8.4. Dugoročna rezervisanja i obaveze

### Kratkoročne finansijske obaveze

Na ovoj poziciji društvo iskazuje iznos od 11,410 hiljada dinara a odnose se na kratkoročno primljene zajmove u novcu od zavisnog pravnog lica Over Atlantic Investment Fund doo Beograd.

Zajmodavac		Datum ugovora	Broj ugovora	Iznos	Kamatna stopa god.	Rok vraćanja
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	20.03.13.	01/14	100	referentna NBS	19.03.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	12.12.13.	05/14	2,550	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	19.12.13.	06/14	360	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	25.12.13.	07/14	800	referentna NBS	30.09.14.
Over Atlantic Investment Fund	Beograd	30.12.13.	08/14	7,600	referentna NBS	30.09.14.
ukupno				11,410		

Raniji poverilac po zajmu od 800 h/din bio je Citadel Asset Management, koji se pripojio Over Atlantic Fund-u.

### Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2013. godine iznose 35.847 hiljada dinara a sastoje se od:

1. obaveze prema Over Atlantic Investment Fund (raniji poverilac Citadel Asset Management ad koji se statusnom promenom pripojio Over Atlantic Investment Fund-u) Beograd u iznosu od 30.668 hiljada dinara, za naknadu za upravljanje investicionim fondom iz ranijih godina
2. obaveza prema Citadel Financial Advisory doo Beograd u iznosu od 5,039 h/din a odnosi se na obavezu o prenosu udela u Over Atlantic Investments (ranije Citadel Opportunity) u iznosu od 4.645 h/din i iznosa od 394 h/din po osnovu duga za zakup poslovnog prostora.
3. obaveza prema Star agenciji Beograd za knjigovodstvene usluge, u iznosu od 60 h/din za pružene knjigovodstvene usluge za 2013. godinu
3. obaveza prema Ecoprint d.o.o. Beograd u iznosu od 13 h/din za izvršenu uslugu oglašavanja u dnevnim novinama Privredni Pregled.
4. Obaveze prema Peroło Agenciji u visini od 54 h/din za usluge prevoda ugovora o osnivanju.
5. Obavezu prema Beogradskoj berzi od 12 h/din za usluge kotacije na istoj i iznosa od 1h/din prema ostalim dobavljačima.

### Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze na dan bilansa iznose 1.302 h/din a odnose se na kamatu zaračunatu od strane Over Atlantic Investments po ugovorima iz 2012 godine koji su vraćeni do kraja 2013 godine i Over Atlantic Investment Fund za uzete kratkoročne zajmove i novcu tokom 2013. godine.



## 9. BILANS USPEHA SA NAPOMENAMA

	<b>Napomena</b>	<b>01. januar - 31. decembar 2013.</b>	<b>01. januar - 31. decembar 2012.</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Ostali poslovni prihodi	9.1.		
Ukupno poslovni prihodi			
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Ostali poslovni rashodi	9.2.	922	430
Ukupno poslovni rashodi		<b>922</b>	<b>430</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)</b>			
		<b>(922)</b>	<b>(430)</b>
Finansijski prihodi	9.3.	2	47
Finansijski rashodi		853	455
		<b>(851)</b>	<b>(408)</b>
<b>Ostali prihodi/rashodi - neto</b>			
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		(1.773)	(838)
Poreski rashodi perioda			
<b>NETO DOBITAK / GUBITAK</b>			
		<b>(1.773)</b>	<b>(838)</b>

### 9.1. Poslovni prihodi

U izveštajnoj godini društvo nije imalo poslovne prihode.

### 9.2. Poslovni rashodi

Na poziciji poslovnih rashoda iskazan je iznos od 922 h/din, a odnosi se na:

Trokove materijala	2
Troškove zakupnina	148
Trošak knjigovodstvenih usluga	30
Trošak revizije FI za 2012	209
Trošak platnog prometa	8
Troškovi taksa	405
Troškovi oglasa u novinama	50
Troskove prevoda	54
Trošak Beogradske berze za prospekt	12
Ostalo	4

### 9.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi za 2013 ostvareni su u visini od 2 h/din i to kamate od 2 hiljade dinara a kamatu po viđenju kod Vojvođanske banke

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi za 2013. godinu iznose 853 h/din dinara a čine ih kamate obračunate od strane Zajmodavca Over Atlanic Investments 29 h/din i Over Atlantic Investment Fund od 824 h/din.

## 10. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

Napomena	01. januar - 31. decembar 2013.	01. januar - 31. decembar 2012.	
Poslovne aktivnosti			
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>			
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			
UKUPNO			
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>			
Isplate dobavljačima i dati avansi	689	254	
Porez na dobitak		7.777	
UKUPNO	689	8.031	
<b><i>Neto prilivi( odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i></b>	<b>10.1.</b>	<b>(689)</b>	<b>(8.031)</b>
Aktivnosti investiranja			
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>			
Ostali finansijski plasmani		1.379	
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	2	39	
UKUPNO	2	1.418	
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>			
Kupovina akcija i udela- neto odlivi	2,506	1.800	
Ostali finansijski plasmani – neto odlivi			
UKUPNO	2.506	1.800	
<b><i>Neto prilivi( odlivi ) iz aktivnosti investiranja</i></b>	<b>10.2.</b>	<b>(2.504)</b>	<b>(382)</b>
Aktivnosti finansiranja			
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>			
Dugoročni i kratkoročni krediti, neto prilivi	3.210	8.220	
UKUPNO	3.210	8.220	
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>			
<b><i>Neto priliv ( odlivi ) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i></b>	<b>10.3.</b>	<b>3,210</b>	<b>8,220</b>
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	3.212	9.638	
SVEGA ODLIVI GOTOVINA	3.195	9.831	
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE	17	(193)	
Gotovina na početku obračunskog perioda	43	236	
Pozitivne, negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>10.4.</b>	<b>60</b>	<b>43</b>

### **10.1. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti**

U izveštajnom periodu društvo nije imalo priliva iz poslovnih aktivnosti. Odlivi iz poslovnih aktivnosti od 689 h/din odnose se na isplate prema dobavljačima.

### **10.2. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prilivi po osnovu aktivnosti investiranja u 2013. godini odnosili su se na kamatu na depozit po viđenju od 2 h/din. U izveštajnom periodu društvo je imalo i odliv iz aktivnosti investiranja od 2.506 h/din a odnosi se na osnivanje privrednog društva Over Atlantic Capital u inostranstvu.

### **10.3. Neto prilivi (odlivi) gotovine iz aktivnosti finansiranja**

U izveštajnom periodu društvo je imalo neto priliv iz aktivnosti finansiranja od 3.210 h/din po osnovu priliva od kratkoročnih zajmova uzetih u 2013. godini od 10.610 h/din dinara i povraćaja zajmova iz 2012 od 7.400 h/din.

### **10.4. Gotovina na kraju obračunskog perioda**

Gotovina na početku izveštajne godine bila je 43 hiljada dinara da bi na kraju istog perioda iznosila 60 hiljade dinara.

## 11. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

	<b>01. januar - 31. decembar 2013.</b>	<b>01. januar - 31. decembar 2012.</b>
<b>Akcijski kapital</b>		
Stanje na dan 1. januara	240.700	240.700
Povećanje u toku godine		
Stanje na dan 31. decembra	<u>240.700</u>	<u>240.700</u>
<b>Gubitak</b>		
Stanje na dan 1. januara	(43.966)	(43.128)
<b>Gubitak tekuće godine</b>	<u>(1.773)</u>	<u>(838)</u>
Stanje na dan 31. decembar	<u>(45.739)</u>	<u>(43.966)</u>
<b>Dobitak</b>		
Stanje na dan 1. januara	13.824	13.824
Dobitak tekuće godine		
Stanje na dan 31. decembar	<u>13.824</u>	<u>13.824</u>
<b>Revalorizacione rezerve</b>		
Stanje na dan 1. januara		
Povećanje/smanjenje u toku godine		
Stanje na dan 31. decembar		
<b>Rezerve</b>		
Stanje na dan 1. januara		
Povećanje/smanjenje u toku godine		
Stanje na dan 31. decembar		
<b>Ukupno kapital</b>	<u><b>208.785</b></u>	<u><b>210.558</b></u>

## 12. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Upravljanje rizika u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsku poziciju i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim i finansijskim politikama Društva, usvojenim od strane Rukovodstva. U toku 2013. godine nije bilo promena u politikama upravljanja rizicima.

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2013	2012
Finansijska sredstva	1,171	1,154
Finansijske obaveze	11,410	8,200
Neto pozicija	(10,239)	(7,046)

### Tržišni rizik

#### *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo je koristilo mere zaštite od rizika promene kursa stranih valuta zaključivanjem ugovora sa valutnom klauzulom kad su prodaje u pitanju. Što se tiče obaveza društva one su ugovorene bez valutne klauzule.

#### *Rizik od promene kamatnih stopa*

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2013	2012
<b>Finansijska sredstva</b>		
Ukupno:		
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatnosne		800
Varijabilna kamatna stopa	11,410	7,400
Ukupno:	11,410	8,200

#### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da u bilansu stanja nema ulaganja klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

### Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost društva da ispunjava svoje dospele obaveze.

Ročna struktura imovine i obaveza društva:

	<b>Do 3 meseca</b>	<b>Preko 3 meseca</b>	<b>Ukupno</b>
Gotovina	60		60
Potraživanja	1.111	83.342	84.453
<b>Finansijske sredstva</b>	<b>1.171</b>	<b>83.342</b>	<b>84.513</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	100	<b>11,310</b>	11,410
Obaveze dobavljači		<b>35,613</b>	35.613
Ostale obaveze iz poslovanja	1,302		1,302
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>1,402</b>	<b>46,923</b>	<b>48.325</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>(231)</b>	<b>36,419</b>	<b>36.188</b>

**Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik se vezuje za gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite u bankama i finansijskim institucijama, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima. U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

**13. Upravljanje rizikom kapitala**

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

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

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>2013.</b>	<b>2012</b>
Ukupno obaveze	48,559	44.263
Imovina	257,344	254.821
Koeficijent zaduženosti	0,19	0,17

**14. Događaji posle datuma bilansa stanja**

Nema značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, sem događaja koji je naveden u tački rizici po osnovu sudskih sporova.

## **15. Poreski rizici**

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

## **16. Rizici po osnovu sudskih sporova**

Kako je napred navedeno Društvo je u 2013 godini podnelo tužbu protiv Verano Motora za neplaceno potraživanje od 709,242 eur u dinarskoj protivvrednosti, donešena je presuda kojom je prihvaćen tužbeni zahtev, i očekuje se postupak naplate po presudi.

Drugih sudskih sporova na dan bilansa nema.



IEF d.o.o.  
Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1  
11070 Novi Beograd  
Srbija

27. mart 2014. godine

## PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Over Atlantic Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2013. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Odredene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

### Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

1. Potvrđujem, kao zakonski zastupnik, moju odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Smatram da finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatram da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

### **Greške i pronevere**

6. Potvrđujem svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Smatram da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
8. Nije mi poznato postojanje pronevere, niti sumnjam da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na finansijske izveštaje.

### **Uskladenost sa zakonima i drugom regulativom**

9. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
10. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2013. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

### **Potpunost i relevantnost informacija**

11. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje sve racunovodstvene evidencije, na osnovu kojih su finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obracunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji racun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljam vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
12. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u racunovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja.
13. Obelodanjene su sve poznate povezane strane i transakcije sa povezanim stranama. Ove transakcije su adekvatno vrednovane i obelodanjene u finansijskim izveštajima.

### **Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje**

14. Potvrđujem da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.
15. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2013. godine.

### **Vlasništvo i ograničenja na imovini**

16. Imovina nije opterećena hipotekama, zalagama i drugim ograničenjima.
17. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana su u bilansu stanja.

### Stvarne i potencijalne obaveze

18. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze.
19. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
20. Nema aktuelnih sudskih sporova koji se vode protiv nas odnosno u kojima smo tužena strana.
21. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

### Dogadaji nakon datuma bilansa stanja

22. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili korekciju finansijskih izveštaja.
23. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.



---

Pavle Kayran, Generalni direktor

**IEF d.o.o., Beograd**

Correspondent Firm of the RSM International Network

OVER ATLANTIC HOLDING - BEOGRAD

**Pismo rukovodstvu**

Revizija finansijskih izveštaja za 2013. godinu

**IEF d.o.o.**

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Pavle Kavran, direktor

Over Atlantic Holding a.d.  
Cvijičeva br.129  
Beograd

25. aprili 2014. godine

Poštovani gospodine Kavran,

U skladu sa zaključenim Ugovorom o obavljanju revizije izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja za 2013. godinu Over Atlantic Holding a.d., Beograd (dalje u tekstu: Društvo). Naša uobičajena praksa, a takođe i jedan od zahteva Međunarodnih standarda revizije, je da po obavljenoj reviziji u posebnom Pismu rukovodstvu (dalje u tekstu: Pismo) iznesemo pitanja koja po našem mišljenju zaslužuju da budu predmet vašeg razmatranja.

### *1. Ciljevi i postupci revizije*

Revizija finansijskih izveštaja obuhvata ispitivanje, proveru i ocenu primenjenih računovodstvenih postupaka i procena i na osnovu njih iskazanih iznosa u finansijskim izveštajima i učinjenih obelodanjivanja u napomenama uz finansijske izveštaje, a u cilju izražavanja revizorskog mišljenja o finansijskim izveštajima.

Revizija je obavljena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i relevantnom domaćom regulativom. Obim i postupke ispitivanja u toku vršenja revizije sveli smo na nivo koji smo u datim okolnostima smatrali dovoljnim sa stanovišta izražavanja mišljenja o finansijskim izveštajima. S obzirom da je obavljena revizija bazirana na testiranju uzoraka, revizorsko mišljenje pruža visok stepen uveravanja, ali ne i apsolutno uveravanje o istinitosti i objektivnosti finansijskih izveštaja i njihovoj fer prezentaciji u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. Iz istog razloga slabosti, nepravilnosti i propusti koje iznosimo u ovom Pismu rukovodstvu su oni koji su utvrđeni u okviru navedenog obima ispitivanja i ne moraju biti i jedini postojeći.

### *2. Izveštavanje*

Nakon izvršene revizije godišnjeg računa izdajemo Izveštaj nezavisnog revizora o finansijskim izveštajima koji sadrži mišljenje o istinitosti i objektivnosti Vaših finansijskih izveštaja u prilogu. Revizorski izveštaj je strogo formalizovan u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, namenjen je prvenstveno eksternim korisnicima i ima karakter potvrde o usklađenosti finansijskih izveštaja sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Obveznici revizije u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, obavezni su da usvojene finansijske izveštaje sa mišljenjem revizora dostave do 30. septembra Agenciji za privredne registre. Javna društva su, u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, obavezna da usvojene finansijske izveštaje sa mišljenjem revizora dostave Komisiji za hartije od vrednosti, organizatoru tržišta i brokersko - dilerskom društvu najkasnije do 15. jula tekuće godine za prethodnu poslovnu godinu.

Pismo, za razliku od statutarnog revizorskog izveštaja koji je javni dokument, predstavlja poverljiv dokument. Namera mu je da rukovodstvu naručioca pruži dodatne informacije u vezi sa uočenim nepravilnostima kvalifikovanim u revizorskom izveštaju, kao i na slabosti sistema internih kontrola koje su dovele ili mogu dovesti do grešaka ili zloupotreba. Revizorski testovi su dizajnirani na način da pribave dovoljno dokaza za potvrđivanje ili osporavanje pozicija finansijskih izveštaja, a ne u prevashodnom cilju otkrivanja zloupotreba ili kriminalnih radnji. Ipak, ukoliko tokom vršenja revizije naiđemo na takve pojave, naša je obaveza da Vas o tome informišemo.

### *3. Mišljenje o istinitosti i objektivnosti finansijskih izveštaja*

U ovom delu Pisma sumirane su i detaljnije obrazložene konstatacije od značaja za izraženo revizorsko mišljenje o finansijskim izveštajima za 2013. godinu.

Na osnovu obavljene revizije, uzimajući u obzir suštinu i materijalni značaj eventualno uočenih nepravilnosti, ili eventualnih ograničenja u obimu izvršenog posla, revizor u skladu sa Međunarodnim standardima revizije izražava svoje profesionalno mišljenje kao jedno od sledećih: pozitivno mišljenje, mišljenje sa rezervom, negativno mišljenje ili uzdržavajuće mišljenje. Po potrebi, revizor može modifikovati napred navedena mišljenja skretanjem pažnje na neku, po njegovom mišljenju, značajnu činjenicu koja ne predstavlja kvalifikaciju, već joj je cilj da doprinese pravilnijem razumevanju finansijskih izveštaja od strane njihovih korisnika.

Tokom obavljanja revizije nismo utvrdili materijalno značajno odstupanje u odnosu na istinitost i objektivnost iskazanih podataka u finansijskim izveštajima u odnosu na opšte prihvaćena računovodstvena načela i propise, zbog čega smo izdali **pozitivno mišljenje**.

### *4. Efikasnost funkcionisanja unutrašnje revizije, sistema upravljanja rizicima i sistema unutrašnjih kontrola*

#### *4.1. Interna revizija*

Društvo ima organizovanu internu reviziju. Aktivnosti interne revizije povezane su sa finansijskim izveštavanjem Društva.

U postupku revizije finansijskih izveštaja za 2013. godinu razmatrali smo rezultate rada interne revizije i ocenili da nisu adekvatni za potrebe revizije finansijskih izveštaja. Dakle, rad interne revizije nije uticao na vrstu, vreme i obim postupaka koje smo planirali i sproveli.

#### *4.2. Sistem upravljanja rizicima*

Društvo je u posmatranom obračunskom periodu vodilo računa o potencijalnim rizicima, na način kako je to bilo adekvatno u datim privrednim okolnostima, a tako da nije imalo značajnih negativnih efekata na poslovanje. U postojećem privrednom ambijentu Društvo je izloženo rizicima po različitim osnovama, a u najvećoj meri rizicima kao što su promene deviznih kurseva, promene kamatnih stopa i riziku likvidnosti.

Predlažemo da Društvo dosledno razvije aktivnu strategiju upravljanja rizicima jer efektivno i efikasno upravljanje rizikom omogućava rukovodstvu Društva da na odgovarajući način odgovori na neizvesnost i rizike i mogućnosti koje iz toga proizilaze i da na taj način uvećaju kapacitet Društva da stvara vrednost.

#### *4.3. Interne kontrole*

Kao sastavni deo revizije finansijskih izveštaja Društva, sproveli smo i ocenu sistema internih kontrola u sledećim oblastima poslovanja:

- Proces sticanja učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica;
- Proces evidentiranja potraživanja i obaveza;
- Proces evidentiranja prihoda i rashoda;

Postupci koje smo primenili su bazirani na našoj metodologiju za snimanje sistema internih kontrola, prevashodno sa ciljem sticanja neophodnih informacija sa stanovišta procene nivoa rizika koji bi mogli da imaju uticaja na finansijske izveštaje u celini.

Naša zapažanja su rezultat niza intervjua obavljenih sa rukovodstvom i zaposlenima Društva. U toku ispitivanja korišćena su finansijski izveštaji, računovodstvene evidencije, računovodstvene isprave, odluke, akti i druga dokumentacija.

Sprovedene su sledeće aktivnosti:

- Ocena dizajna sistema internih kontrola - naša zapažanja i zaključci baziraju se na sprovedenim intervjuima sa zaposlenim, kao i na pravilnicima i drugom relevantno dokumentacijom propisanom od strane rukovodstva Društva.
- Testiranje i ocena funkcionisanja dizajniranih internih kontrola - naša zapažanja i zaključci su doneti na bazi ispitivanja odgovornih radnika, kao i na ispitivanju dokumentacije i evidencija vezanih za funkcionisanje internih kontrola.

Društvo ima uspostavljen adekvatan i pouzdan sistem internih kontrola, a u cilju obezbeđenja urednog i efikasnog poslovanja, očuvanja i integriteta sredstava, sprečavanja otklanjanja nezadovoljenih radnji i grešaka, primene zakonskih propisa, tačnosti i potpunosti računovodstvenih evidencija, kao i blagovremenog sastavljanja pouzdanih finansijskih izveštaja.

Ocnom dizajna sistema internih kontrola, kao i ocnom funkcionisanja dizajniranog sistema internih kontrola, nismo uočili nepravilnosti i slabosti koje bi imale uticaj na finansijske izveštaje.

#### *5. Izveštavanje o ostalim regulatornim zahtevima*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg Izveštaja o poslovanju u skladu sa zakonskim propisima. Izveštaj o poslovanju nije sastavni deo finansijskih izveštaja i kao takav nije bio predmet naše revizije finansijskih izveštaja.

U skladu sa članom 7. Pravilnika o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava (Sl. glasnik RS br. 50/2012) izvršili smo proveru usklađenosti izveštaja o poslovanju Društva za 2013. godinu sa finansijskim izveštajima Društva za istu poslovnu godinu.

Na bazi sprovedenih postupaka, nismo uočili ništa što bi nas navelo da zaključimo da Godišnji izveštaj o poslovanju nije usklađen sa finansijskim izveštajima Društva za godinu završenu na dan 31. decembra 2013. godine.

#### *6. Završne napomene*

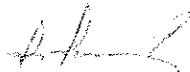
U ovom Pismu nismo iznosili manje značajna pitanja, koja su prodiskutovana sa nadležnim licima u postupku vršenja revizije.

Ovo Pismo predstavlja poverljivu informaciju namenjenu isključivo rukovodstvu Društva i Komisiji za hartije od vrednosti u skladu sa članom 54. Zakona o tržištu kapitala. Njegova reprodukcija ili korišćenje u druge svrhe može se vršiti samo na bazi naše prethodne pismene saglasnosti.

Na kraju ističemo da smo tokom vršenja revizije imali punu pomoć i saradnju odgovornih lica i neposrednih izvršilaca Društva, na čemu se i ovom prilikom zahvaljujemo. Ukoliko su Vam potrebna bilo kakva dodatna objašnjenja ili komentari, budite slobodni da nam se obratite. Takođe, Vas molimo da nas u pismenoj formi obavestite o preduzetim merama za otklanjanje eventualno uočenih nepravilnosti i slabosti.

IEF d.o.o., Beograd

Licencirani ovlašćeni revizor



Miroslav M. Milojević



# IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

Br. NR 32/14

25. april 2014. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

## Potvrda o nezavisnosti društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Over Atlantic Holding a.d.  
Cvijićeva 129  
Beograd

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Over Atlantic Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2013. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik akcija Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva nitii supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor

Stanimirka Svičević





**IEF**

Correspondent Firm of RSM International Network

Br. KP 32/14

25. april 2014. godine

**IEF d.o.o.**

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-1377-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

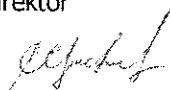
## Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Over Atlantic Holding a.d., Beograd (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor



Stanimirka Svičević



Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS 31/11) i Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Sl. glasnik 14/12) Over Atlantic Holding a.d. Beograd, objavljuje:

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2013. GODINU**

**1. OPŠTI PODACI**

Poslovno ime	OVER ATLANTIC HOLDING a.d.
Sedište i adresa	Cvijičeva 129, 11000 Beograd
Matični broj	20455136
PIB	105763896
Web site	www.citadel-is.com
e-mail adresa	office@citadel-is.com
Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD. 127218/2008 od 04.09.2008.
Delatnost (šifra i opis)	6420, delatnost holding kompanija
Broj zaposlenih	0
Vrednost osnovnog kapitala	240.700.000 RSD
Broj izdatih akcija	2407 običnih akcija, ISIN broj: RSTELTE74021, CFI kod: ESUVFR, nominalna vrednost 100.000 RSD po akciji
Podaci o zavisnim društvima	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Over Atlantic Investment Fund d.o.o. Beograd</li> <li>2. Over Atlantic Investments d.o.o. Beograd</li> <li>3. Over Atlantic Capital Inc, USA</li> </ol>
Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	IEF d.o.o. Beograd.

**2. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA**

Članovi odbora direktora	
Pavle Kavran, 1308976710442	direktor
Dejan Komatina, 2004970710275	direktor
Bojan Tanasijević, 1604978710162	direktor
Zakonski zastupnici	
Pavle Kavran, 1308976710442	generelni direktor

**3. DESET NAJVEĆIH AKCIONARA**

Akcionar	Broj akcija na 31.12.2013.	Učešće u osnovnom kapitalu (%)
Vojvođanska banka – kastodi račun	1670	69.38097
4R Investments d.o.o.	456	18.94474
Citadel Equity d.o.o.	59	2.45118
Danilović Predrag	54	2.24346
Radulović Zoran	35	1.45409
Dex Lucas Trade d.o.o.	20	0.83091
Lučić Zoran	20	0.83091
Mandić Mirko	17	0.70627
Poiman David Jerry	12	0.49855
Milenković Vladan	10	0.41545

#### 4. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

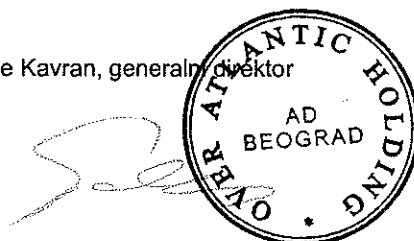
ANALIZA FINANSIJSKIH POKAZATELJA	
Ukupni prihodi u 000 dinara	2
Ukupni rashodi u 000 dinara	1.775
Bruto dobit /gubitak	-1.773
Prinos na ukupni kapital u%	-0,85
Neto prinos na sopstveni kapital u %	-0,85
Stopa neto dobitka u %	0,00
Stepen zaduženosti u%	18,87
I stepen likvidnosti	0,00
II stepen likvidnosti	0,02
Neto obrtni kapital u 000 dinara	-47.388
CENA AKCIJA U IZVEŠTAJNOM PERIODU:	
Najviša	89.000
Najniža	80.000
Tržišna kapitalizacija u dinarima	192.560.000
Dobitak po akciji u dinarima	-736,60
Isplaćena dividenda po akciji za posled.tri godine	0,00

#### 5. OSTALI PODACI

Očekivani razvoj društva u narednom periodu	Nastavak investiranja u finansijske instrumente i imovinu pravnih lica, osvajanja i širenje na nova tržišta
Promene u poslovnim politikama društva	Društvo ne planira promene u poslovnim politikama
Najznačajniji rizici i pretnje kojima je društvo izloženo	Prema proceni uprave ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj društva
Sudski sporovi	Pravosnažno okončan sudski postupak radi naplate potraživanja od € 709.242 u kom je Društvo tužilac
Značajniji poslovi sa povezanim licima	U toku 2013. godine primljeni zajamovi , na period od jedne godine od povezanog lica u iznosu od 11.410.000 dinara, kamata u visini referentne kamatne stope
Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	Nema značajnijih aktivnosti na ovom polju
Sopstvene akcije	U 2013. godini ne postoje otkupljene sopstvene akcije
Godišnji izveštaj	Godišnji izveštaj i izveštaj ovlašćenog revizora za 2013. godinu nisu usvojeni od strane Skupštine do dana objavljivanja Godišnjeg izveštaja o poslovanju

U Beogradu, 17.04.2014.

Pavle Kavran, generalni direktor



U skladu sa članom 50. stav, tačka 3. Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS br. 31/2011)

### IZJAVLJUJEMO

da je finansijski izveštaj za 2013 godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva Over Atlantic Holding ad Beograd.

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskog izveštaja za 2013 godinu su

- Pavle Kavran, generalni direktor,
- Zvezdana Đukić, agencija za knjigovodstvo STAR Beograd.

Godišnji finansijski izveštaj kao i izveštaj nezavisnog revizora za 2013 godinu nisu usvojeni od strane nadležnog organa (Skupštine) do dana objavljivanja Godišnjeg finansijskog izveštaja.

Beograd, 29.04.2014. godine

  
Zvezdana Đukić



  
Pavle Kavran, direktor