

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2011. GODINU
UT AD "SLOGA" UŽICE

Beograd, 18.04.2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS STANJA.....	3
BILANS USPEHA	5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	9
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI	10
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	11
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	12
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	15
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE	23
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	24

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU
UT AD "SLOGA" UŽICE

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva UT AD "SLOGA" UŽICE (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. 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 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 bez rezerve

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

(1) Kao što je navedeno u napomeni D2 uz finansijske izveštaje, Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da građevinske objekte, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

(2) Kao što je navedeno u napomeni D2 uz finansijske izveštaje, zajam zajmodavca Milojka Radovanovića iz Užice, koji je odobren 18.09.2007. godine u iznosu od 27.720 hiljada dinara, što prema ugovoru predstavlja protivvrednost od 350.000,00 EUR na dan zaključenja ugovora, je obezbeđen uspostavljanjem hipoteke na zgradi ugostiteljstva – restoranu »Rakijaska pijaca«, izgrađenog na katastarskoj parceli 168/1 KO Užice.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D2 uz finansijske izveštaje, novčano potraživanje Republike Srbije – Ministarstva finansija po Zapisniku br. 43310-1-00133/2010 od 04.11.2010. godine u iznosu od 11.084 hiljade dinara, je obezbeđeno upisom izvršne vansudske hipoteke na nepokretnosti Društva izgrađenog na KP. 700, KO Užice.

(4) Kao što je navedeno u napomeni D26 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,15, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 55.036 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

(5) Kao što je navedeno u napomeni D27 uz finansijske izveštaje, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 75.872 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Beograd, 17.04.2012. godine



BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		422.845	371.483
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	422.845	371.483
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	315.746	320.690
2. Investicione nekretnine	D2	107.099	50.793
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)			
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani			
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		5.186	27.791
I. ZALIHE	D3	1.490	17.292
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	D4		1.511
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		3.696	8.988
1. Potraživanja	D5	3.316	7.035
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D6	14	
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	185	432
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	181	1.521
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		428.031	399.274
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		428.031	399.274
E. VANBILANSNA AKTIVA	D17	911	911

BILANS STANJA (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		360.819	346.618
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D9	327.493	327.493
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D9	1.561	1.561
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D9	31.765	17.564
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		67.212	52.656
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D10	524	524
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D11	7.956	
1. Dugoročni krediti	D11	7.956	
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		58.732	52.132
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D12	2.862	3.989
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D13	13.316	15.082
4. Ostale kratkoročne obaveze	D14	13.516	5.223
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D15	29.038	27.149
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D16		689
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		428.031	399.274
D. VANBILANSNA PASIVA	D17	911	911

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	D18	56.996	55.386
1. Prihodi od prodaje	D18	42.395	41.531
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D18	14.601	13.855
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D19	74.162	69.405
1. Nabavna vrednost prodate robe	D19	13	24
2. Troškovi materijala	D19	22.596	18.135
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D19	27.010	32.031
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D19	4.961	7.104
5. Ostali poslovni rashodi	D19	19.582	12.111
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		17.166	14.019
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D20	194	3.276
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D21	7.173	5.091
VII. OSTALI PRIHODI	D22	56.861	46.317
VIII. OSTALI RASHODI	D23	3.708	12.560
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		29.008	17.923
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		14.807	
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		14.201	17.923
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda			689
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		14.201	17.234
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		14.201	17.234
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	60.652	91.806
1. Prodaja i primljeni avansi	54.623	91.711
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	194	52
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	5.835	43
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	66.074	91.770
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	34.628	48.726
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	20.279	30.363
3. Plaćene kamate	924	2.674
4. Porez na dobit	5.778	1.476
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	4.465	8.531
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)		36
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	5.422	
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)		3.722
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava		3.722
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)		3.722
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	8.010	26.935
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	8.010	26.935
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	2.835	31.307
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	2.835	31.307
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	5.175	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)		4.372
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	68.662	122.463
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	68.909	123.077
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)	247	614
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	432	1.046
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	185	432

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	327.493	1.561	330	329.384
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	327.493	1.561	330	329.384
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			17.234	17.234
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini				
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	327.493	1.561	17.564	346.618
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje	327.493	1.561	17.564	346.618
Ukupna povećanja u tekućoj godini			14.201	14.201
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	327.493	1.561	31.765	360.819

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u malo pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Stoja Mijailović, zakonski zastupnik
2. Miromirka Rosić, šef računovodstva

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva o finansijskim izveštajima za 2011. godinu broj 01-67/12 od 18.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva.

Izjavom rukovodstva br. 01-68/12 od 18.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre Republike Srbije, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Miromirka Rosić, šef računovodstva.

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. Ljubinka Laković, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. Milan Laković, mlađi revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: januar i april 2012. godine.

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Ugostiteljsko - Turističko akcionarsko društvo »Sloga« nastalo je 1962. godine integracijom više malih ugostiteljskih preduzeća sa područja Užica. Početkom 1964. godine »Slogi« se pripojilo Ugostiteljsko preduzeće »Zlatibor« sa Partizanskih Voda. U periodu 1965. - 1972. godine Društvo je na Zlatiboru izgradilo niz ugostiteljskih objekata, da bi se 1989. godine ugostiteljstvo sa područja Zlatibora izdvojilo iz sastava »Sloge« i organizovalo kao posebno preduzeće »Palisad« Zlatibor. Društvo je kao akcionarsko društvo (98% društveni kapital i 2% akcionarski kapital) upisano kod Privrednog suda u Užicu 24.11.2000. godine pod brojem Fi 455/2000. Prevođenje u Registar Agencije za privredne registre RS izvršeno je Rešenjem BD. 66955/2005 od 14.07.2005. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 12917/2007 od 14.03.2007. godine upisana je promena osnivača (brisan je društveni, a upisan akcijski kapital) i izvršeno usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD 109435/2007 od 28.08.2007. godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala po osnovu izvršene obavezne investicije kupca 70% društvenog kapitala. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD 136685/2009 od 04.09.2009. godine izvršen je upis promene novčanog akcijskog kapitala posle smanjenja po osnovu pokrića gubitka. Vrednost kapitala u EUR-ima je navedena u napomeni D9 uz finansijske izveštaje.

Društvo se bavi uslugama smeštaja, hrane, pića i ostalim ugostiteljskim uslugama. Društvo ima dva hotela (»Zlatibor« i »Palas«), kao i niz restorana i kafana.

Matični broj: 07258682,
Šifra delatnosti: 5510 – Hoteli i sličan smeštaj
PIB: 101614408.

U 2011. godini Društvo je prosečno zapošljavalo 37 radnika.

Reviziju finansijskih izveštaja za 2010. godinu obavilo je Društvo za reviziju »Euro Audit« Beograd i izrazilo mišljenje sa rezervom.

A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

A1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinost, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

A2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

A3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),*
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima (»Službeni glasnik RS«, 77/10),*
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),*

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09).*

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 28.12.2006. godine od strane Upravnog odbora i primenjuje se od 01. januara 2006. godine. Odluke Upravnog odbora o Izmeni Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donete su 25.12.2008. godine i 05.11.2010. godine.

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1.jula 2009. godine);

- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

B1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište, to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom.

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16). Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

B4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. Društvo se Izmenama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama br. 01-356/10 od 05.11.2010. godine opredelilo da investicione nekretnine u toku korisnog veka procenjuje po poštenoj vrednosti (paragraf 33 MRS 40 - Investicione nekretnine).

B5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

	O p i s	Stopa amortizacije (%)
1.	Građevinski objekti	1,00 – 10,00
2.	Oprema	7,00 – 20,00

B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

B6.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

B6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

B7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

B8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

B9. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja

od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B10. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

B14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

B15. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

B16. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje:

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,
- 2) za iznos razlike amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.

- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

B17. DUGOROČNA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

B18. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

B19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

B20. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

B21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

B22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

B23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

B24. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

B25. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

B26. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B26.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

B26.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

B27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B27.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B27.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

B28. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B28.1. Ostale prihode čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

B28.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

B29. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

B29.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

B29.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

B30. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktoabar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI
BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS
TEKUĆE GODINE**

Značajne materijalne greške prethodne godine su otklonjene u bilansu tekuće godine posle otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka.

Materijalno značajne greške prethodne godine se odnose na:

1. Ispravku materijalno značajne greške prema Izveštaju nezavisnog revizora o finansijskim izveštajima za 2009. godinu, koju Društvo nije izvršilo u 2010. godinu, a koja se odnosila na to da je Društvo iskazalo zalihe nedovršene proizvodnje u iznosu od 15.331 hiljada dinara, iako ih stvarno nije imalo.
2. Ispravku više obračunate amortizacije investicionih nekretnina u iznosu od 1.884 hiljade dinara.
3. Ispravku pogrešno iskazanih troškova poreza na imovinu za 2010. godinu u iznosu od 1.360 hiljada dinara u okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja.

Ispravka materijalno značajnih grešaka prethodne godine je izvršena sledećim knjiženjima:

Hiljada dinara

Račun		Opis	Iznos	
Duguje	Potražuje		Duguje	Potražuje
	1100	Ispravka materijalno značajne greške (tačka 1)		15.331
5910		Ispravka materijalno značajne greške (tačka 1)	15.331	
	9500	Ispravka materijalno značajne greške (tačka 1)		15.331
9800		Ispravka materijalno značajne greške (tačka 1)	15.331	
0249		Ispravka materijalno značajne greške (tačka 2)	1.884	
	6910	Ispravka materijalno značajne greške (tačka 2)		1.884
	2801	Ispravka materijalno značajne greške (tačka 3)		1.360
5910		Ispravka materijalno značajne greške (tačka 3)	1.360	

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Hiljada dinara

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	1.008.584	26.799	58.906	1.094.289
Povećanje:			53.780	53.780
Revalorizacija odnosno procena u toku godine			53.780	53.780
Smanjenje:		(7.161)		(7.161)
Rashod u toku godine		(7.161)		(7.161)
Nabavna vrednost na kraju godine	1.008.584	19.638	112.686	1.140.908
Kumulirana ispravka na početku godine	689.139	25.554	8.113	722.806
Povećanje:	4.572	359	30	4.961
Amortizacija	4.572	359	30	4.961
Smanjenje:		(7.148)	(2.556)	(9.704)
Po osnovu rashodovanja		(7.148)		(7.148)
Revalorizacija odnosno procena u toku godine			(672)	(672)
Po osnovu ispravke greške			(1.884)	(1.884)
Stanje na kraju godine	693.711	18.765	5.587	718.063
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2011. godine	314.873	873	107.099	422.845
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2010. godine	319.445	1.245	50.793	371.483

Građevinski objekti su u vlasništvu Društva.

Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da građevinske objekte, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

Društvo se Izmenama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama br. 01-356/10 od 05.11.2010. godine opredelilo da investicione nekretnine u toku korisnog veka procenjuje po poštenoj vrednosti (paragraf 33 MRS 40 - Investicione nekretnine).

Procenu dela investicionih nekretnina (restorana »Bagrem« i restorana »Rakijski pijac«) po poštenoj vrednosti u 2010. godini je izvršio ovlašćeni procenitelj Blagoje Radojičić iz Užica. Procenu preostalog dela investicionih nekretnina (dela poslovnog prostora – prizemlja hotela „Zlatibor“ u Užicu) po poštenoj vrednosti na dan 31.12.2011. godine je izvršio ovlašćeni procenitelj Miloš Papić iz Užica. Društvo je shodno paragrafu 35 MRS 40 - Investicione nekretnine, pozitivan efekat procene investicione nekretnine u iznosu od 54.452 hiljade dinara knjižilo u korist prihoda od usklađivanja vrednosti nekretnina (napomena D22 uz finansijske izveštaje).

Osnov smanjenja ispravke vrednosti investicionih nekretnina (1.884 hiljade dinara) je naveden u napomeni D1 uz finansijske izveštaje.

Rashodovanje opreme u toku godine prikazano je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Rashodovana sredstva	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Gubitak (4)
1	2	3	4	6
Dotrajala oprema hotela i restorana	7.161	7.148	13	(13)

Društvo je gubitak od rashodovanja opreme (13 hiljada dinara) iskazalo u okviru manjkova, zbog čega manjkove precenilo u iznosu od 13 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo gubitke po osnovu rashodovanja postrojenja i opreme.

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode. Društvo je obračunalo amortizaciju primenom utvrđenih stopa na postojeću nabavnu vrednost i pravilno proknjižilo amortizaciju građevinskih objekata, postrojenja i opreme.

Hipoteke:

- Zajam zajmodavca Milojka Radovanovića iz Užica (napomena D12 uz finansijske izveštaje), koji je odobren 18.09.2007. godine u iznosu od 27.720 hiljada dinara, što prema ugovoru predstavlja protivvrednost od 350.000,00 EUR na dan zaključenja ugovora, je obezbeđen uspostavljanjem hipoteke na zgradi ugostiteljstva – restoranu »Rakijska pijaca«, izgrađenoj na katastarskoj parceli 168/1 KO Užice.
- Novčano potraživanje Republike Srbije – Ministarstva finansija po Zapisniku br. 43310-1-00133/2010 od 04.11.2010. godine u iznosu od 11.084 hiljade dinara, je obezbeđeno upisom izvršne vansudske hipoteke na nepokretnosti Društva izgrađenoj na KP. 700, KO Užice.

D3. ZALIHE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	1.490	1.676
1.1. Nabavna vrednost	1.490	1.676
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)		
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	3.442	5.137
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(3.442)	(5.137)
3. Zalihe učinaka neto (3.1)		15.331
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)		15.331
I Zalihe - neto (1 do 4)	1.490	17.007
1. Bruto dati avansi		285
2. Ispravka vrednosti datih avansa		
II Dati avansi - neto (1-2)		285
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	1.490	17.292

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnoj vrednosti i usaglašene su sa popisom.

Osnov ukidanja zaliha nedovršene proizvodnje (15.331 hiljada dinara) je naveden u napomeni D1 uz finansijske izveštaje.

Zalihe koje nisu imale izlaza u poslednjih 365 dana

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi	173

Nismo uvereni da treba vršiti obezvređenje zaliha materijala starijih od jedne godine i u tom delu ne izražavamo mišljenje.

D4. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Hiljada dinara

	Stalna sredstva namenjena prodaji
Neto stanje 31.12.2011. godine	
Neto stanje 31.12.2010. godine	1.511

D5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	15.930	1.120	17.050
Bruto potraživanje na kraju godine	12.455	1.210	13.665
Ispravka vrednosti na početku godine	9.074	941	10.015
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu isknjižavanja i usklađivanja vrednosti (valutna klauzula)	(1.012)		(1.012)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	(492)		(492)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	1.838		1.838
Ispravka vrednosti na kraju godine	9.408	941	10.349
NETO STANJE			
31.12.2011. godine	3.047	269	3.316
31.12.2010. godine	6.856	179	7.035

Potraživanja od kupaca u zemlji za koja nije izvršena ispravka vrednosti su usaglašena sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Druga potraživanja se odnose na:

	Hiljada dinara 31.decembra. 2011.
1. Potraživanja od zaposlenih	1.101
2. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(941)
3. Potraživanja od fonda za naknadu po osnovu porodijskog odsustva	17
4. Potraživanja od fonda za naknadu po osnovu bolovanja preko 30 dana	92
Ukupno (1-2+3+4)	269

Potraživanja od zaposlenih se odnose na:

	Hiljada dinara
	31. decembra, 2011.
1. Potraživanja od zaposlenih za iskorišćeni topli obrok	160
2. Potraživanja po osnovu više isplaćenih zarada	54
3. Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu više isplaćenih zarada	(54)
4. Potraživanja od zaposlenih po osnovu manjkova	887
5. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih po osnovu manjkova	(887)
Ukupno (1+2-3+4-5)	160

Hiljada dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	3.047	9.408	12.455
Ispravka vrednosti		(9.408)	(9.408)
Neto potraživanja	3.047		3.047
Druga potraživanja (bruto)	269	941	1.210
Ispravka vrednosti		(941)	(941)
Neto potraživanja	269		269

D6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

	Ostali kratkoročni plasmani
Bruto stanje na početku godine	
Bruto stanje na kraju godine	14
Ispravka vrednosti na početku godine	
Ispravka vrednosti na kraju godine	
NETO STANJE	
31.12.2011. godine	14
31.12.2010. godine	

Ostali kratkoročni finansijski plasmani se odnosi na pazare po visa karticama naplaćene u 2012. godini.

D7. GOTOVINA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Dinarski poslovni račun	185	432

Dinarski poslovni računi:

	Hiljada dinara	
	<u>31. decembra 2011.</u>	
Banka		
1. »Vojvođanska banka« ad. Novi Sad		29
2. »KBC banka« ad. Beograd		1
3. »Credit Agricole« ad. Beograd		1
4. Pazar od 31.12.2011. godine		154
UKUPNO (1 do 4)		<u>185</u>

Stanja novčanih sredstva na dinarskim poslovnim računima su usaglašena sa izvodima banaka.

Pazar od 31.12.2011. godine je uplaćen na poslovni račun kod »KBC banke« ad. Beograd 04.01.2012. godine.

D8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Unapred plaćeni troškovi		1.360
2. Razgraničeni PDV	181	161
UKUPNO (1+2)	<u>181</u>	<u>1.521</u>

D9. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	327.493	327.493
I. Svega osnovni kapital (1)	327.493	327.493
2. Rezerve	1.561	1.561
II. Svega rezerve (2)	1.561	1.561
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	17.564	330
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	14.201	17.234
III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	31.765	17.564
KAPITAL (I+II+III)	360.819	346.618

Upisani akcijski kapital Društva iznosi:

Novčani:

2.954.123,22 EUR, na dan 28.05.2009. godine

Nenovčani:

510.094,86 EUR, na dan 27.07.2007. godine.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

	Akcijski kapital
Stanje na početku godine	327.493
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	327.493

b) Rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	1.561
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	1.561

c) Nerasporedjeni dobitak

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	17.564
Povećanje:	14.201
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	14.201
Stanje 31.12. tekuće godine	31.765

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	127.165	26,79%	87.744
Akcije pravnih lica	9.104	1,92%	6.282
Konzorcijum	338.359	71,29%	233.467
Svega akcijski kapital	474.628	100,00%	327.493

Nominalna vrednost jedne akcije je 690,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 760,00 dinara.

D10. DUGOROČNA REZERVISANJA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za otpremnine pri odlasku u penziju u početnom bilansu	524	889
2. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda		365
Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1-2)	524	524

Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine zaposlenim prilikom odlaska u penziju, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, za koja nismo mogli da se uverimo u efekte uticaja na finansijske izveštaje za 2011. godinu i u tom delu ne možemo da izrazimo mišljenje.

D11. DUGOROČNE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Dugoročni krediti u zemlji	7.956	

Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
»KBC banka«	30.04.13	30.11.11	Cesija	3M Euribor+ 14,5% godišnje	EUR	76.030	7.956

Obaveze po dugoročnom kreditu su usaglašene sa kreditorom u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji i obračunate su po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike u iznosu od 360 hiljada dinara su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

Društvo je deo obaveza po dugoročnom kreditu »KBC banke« ad. Beograd čije je dospeće do jedne godine u iznosu od 56.540 EUR, što po srednjem kursu NBS na dan bilansa iznosi 5.916 hiljada dinara iskazalo u okviru dugoročnih obaveza, zbog čega je dugoročne obaveze precenilo u iznosu od 5.916 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo kratkoročne finansijske obaveze.

D12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročni kredit u zemlji	631	3.078
2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2.231	911
KRATK. FINANSIJSKE OBAVEZE (1 + 2)	2.862	3.989

1. Kratkoročni kredit u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6
"Hypo banka" ad. Beograd	04.07.12	Jemstvo Milana Čelikovića iz Užica	24% godišnje	RSD	631

Obaveze po kratkoročnom kreditu u zemlji su usaglašene sa kreditorom u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze

Davaoc pozajmice	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Iznos	
				EUR	Hiljada dinara
1	2	3	4	5	6
Agencija »Alfa press« Užice	Nije utvrđen	Nije ugovoreno	Bezamatno		80
Milan Čeliković iz Užica, član konzorcijuma	30.06.12	Nije ugovoreno	Bezamatno		180
Milan Čeliković iz Užica, član konzorcijuma	30.06.12	Nije ugovoreno	Bezamatno		600
Milan Čeliković iz Užica, član konzorcijuma	30.06.12	Nije ugovoreno	Bezamatno		460
Milojko Radovanović iz Užica	18.03.08	Hipoteka	Bezamatno	8.638	911
Ukupno:					2.231

Obaveza po osnovu zajma zajmodavca Milojka Radovanovića iz Užica nije obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa, zbog čega su kratkoročne finansijske obaveze precenjene u iznosu od 7 hiljada dinara, a u istom iznosu su podcenjeni finansijski prihodi i finansijski rezultat.

D13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	1.439	5.608
2. Dobavljači u zemlji	11.812	9.426
3. Ostale obaveze iz poslovanja	45	
4. Obaveze iz specifičnih poslova	20	48
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	13.316	15.082

Obaveze po osnovu primljenih avansa se odnose na primljene avanse u decembru mesecu 2011. godine.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Ostale obaveze iz poslovanja iskazane u iznosu od 45 hiljada dinara se odnose na obaveze za otkup poljoprivrednih proizvoda.

Obaveze iz specifičnih poslova iskazane u iznosu od 20 hiljada dinara se odnose na obaveze za boravišnu taksu i osiguranje.

D14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	3.052	2.200
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.498	1.131
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.067	771
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6.537	
5. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	1.362	1.121
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 5)	13.516	5.223

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada (5.617 hiljada dinara) se odnose na neisplaćene zarade za decembar mesec 2011. godine i neisplaćen regres za 2010. i 2011. godinu.

D15. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	426	334
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	22.543	19.763
2.1. Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova	22.543	19.630
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		133
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	6.069	7.052
3.1. Obračunati prihodi budućeg perioda	6.069	7.052
OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 do 3)	29.038	27.149

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost (426 hiljada dinara) se odnose na obavezu po poreskoj prijavi za decembar mesec 2011. godine.

Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova se odnose na:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Obaveze za porez na imovinu	3.173
2. Obaveze za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta	19.370
UKUPNO (1+2)	22.543

Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obračunati prihodi budućeg perioda iskazani (6.069 hiljada dinara) se odnose na unapred obračunate zakupnine.

D16. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		689

D17. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	Hiljada dinara
Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Upisana hipoteka	911

	Hiljada dinara
Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Obaveze po osnovu upisane hipoteke	911

Društvo u okviru vanbilansne aktive i pasive nije iskazalo upisanu izvršnu vansudsku hipoteku po potraživanjima Republike Srbije – Ministarstva finansija u iznosu od 11.084 hiljade dinara (navedeno u napomeni D2 uz finansijske izveštaje), zbog čega je vanbilansnu aktivu i pasivu podcenilo u iznosu od 11.084 hiljada dinara.

D18. POSLOVNI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	42.395	41.531
I. Prih. od prodaje proizvoda i usluga (1)	42.395	41.531
A. PRIHODI OD PRODAJE (I)	42.395	41.531
b) Ostali prihodi		
2. Prihodi od subvencija	100	
3. Prihodi od zakupnine	14.501	13.854
B. OSTALI PRIHODI (2+3)	14.601	13.855
POSLOVNI PRIHODI (A+B)	56.996	55.386

Prihodi od subvencija (100 hiljada dinara) se odnose na subvencije Nacionalne službe za zapošljavanje.

D19. POSLOVNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodane robe	13	24
I. Nabavna vrednost prodane robe (1)	13	24
2. Troškovi materijala za izradu	16.778	13.270
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala		103
4. Troškovi goriva i energije	5.818	4.762
II. Troškovi materijala (2 do 4)	22.596	18.135
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	19.623	19.970
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	3.512	3.573
7. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		84
8. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	3.425	4.109
9. Ostali lični rashodi i naknade	450	4.295
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 9)	27.010	32.031
10. Troškovi amortizacije	4.961	7.104
IV. Troškovi amortizacije (10)	4.961	7.104
11. Troškovi transportnih usluga	497	591
12. Troškovi usluga na održavanju	1.468	585
13. Troškovi sajmova	86	50
14. Troškovi reklame i propagande	872	1.144
15. Troškovi ostalih usluga	2.522	3.677
a) Troškovi proizvodnih usluga (11 do 15)	5.445	6.047
16. Troškovi neproizvodnih usluga	1.449	611
17. Troškovi reprezentacije	105	79
18. Troškovi premije osiguranja	998	1.284
19. Troškovi platnog prometa	210	185
20. Troškovi članarina	94	96
21. Troškovi poreza	10.074	3.271
22. Troškovi doprinosa	539	23
23. Ostali nematerijalni troškovi	668	515
b) Nematerijalni troškovi (16 do 23)	14.137	6.064
V. Ostali poslovni rashodi (a+b)	19.582	12.111
POSLOVNI RASHODI (I do V)	74.162	69.405
POSLOVNI GUBITAK	17.166	14.019

D20. FINANSIJSKI PRIHODI

Hiljada dinara

	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	194	52
2. Pozitivne kursne razlike		3.224
FINANSIJSKI PRIHODI (1+2)	194	3.276

D21. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finansijski rashodi iz odnosa matičnog i zavisnih pravnih lica		351
2. Rashodi kamata	6.575	4.385
3. Negativne kursne razlike	427	355
4. Ostali finansijski rashodi	171	
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)	7.173	5.091

Ostali finansijski rashodi se odnose na bankarske naknade za obradu kredita.

D22. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		1.293
2. Prihodi od smanjenja obaveza		54
3. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		365
4. Ostali nepomenuti prihodi	1.917	2.682
5. Prihodi od usklađivanja vred. nekretnina	54.452	41.276
6. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	492	647
OSTALI PRIHODI (1 do 6)	56.861	46.317

Ostali nepomenuti prihodi sadrže:

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12.2011.</u>
1. Naknadno odobrene rabate	17
2. Naplaćene naknade šteta od osiguravajućih društava	1.522
3. Ostale nepomenute prihode	378
Ukupno (1 do 3)	<u>1.917</u>

D23. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici od prodaje materijala	77	15
2. Manjkovi	13	15
3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja		127
4. Ostali nepomenuti rashodi	1.780	3.285
5. Obezvredjenje potraživanja	1.838	9.118
OSTALI RASHODI (1 do 5)	<u>3.708</u>	<u>12.560</u>

Ostali nepomenuti rashodi sadrže:

	Hiljada dinara	
	<u>01.01-31.12.2011.</u>	
1. Naknadno date rabate	40	
2. Kazne za privredne prestupe i prekršaje	219	
3. Rashode po osnovu izgubljenih sporova	1.511	
4. Ostale nepomenute rashode	10	
Ukupno (1 do 4)	<u>1.780</u>	

D24. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina	1.884	
2. Rashodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina	16.691	
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2-1)	<u>14.807</u>	

Osnov iskazivanja prihoda, efekata ispravke grešaka iz ranijih godina (1.884 hiljada dinara) i rashoda, efekata ispravke grešaka iz ranijih godina (16.691 hiljada dinara) je naveden u napomeni D1 uz finansijske izveštaje.

D25. POTENCIJALNA SREDSTVA

Društvo kao tužilac vodi devet sporova čija je ukupna vrednost 4.701 hiljada dinara.

D26. FINANSIJSKA STABILNOST

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	422.845	371.483
2. Zalihe i dati avansi	1.490	17.292
3. Stalna sredstva namenjena prodaji		1.511
I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	424.335	390.286
4. Kapital	360.819	346.618
5. Dugoročna rezervisanja	524	524
6. Dugoročne obaveze	7.956	
II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)	369.299	347.142
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1,15	1,12

Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,15, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 55.036 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

D27. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	56.996	55.386
2. Varijabilni rashodi	38.858	36.915
3. Marža pokrića (1-2)	18.138	18.471
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	35.304	32.490
5. Neto finansijski rashodi	6.979	1.815
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(24.145)	(15.834)
7. Koefficient marže pokrića (3/1)	0,3182	0,3335
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	132.868	102.866
9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1)	75.872	47.480
10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (9/1) x 100	133,12%	85,73%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 75.872 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.