

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2012. GODINU

UT AD. "SLOGA" UŽICE

Beograd, 16.04.2013. 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.....	14
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE	21
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	22

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 2012. 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 2012. 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 Užica, 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«, izgrađenoj na katastarskoj parceli 168/1 KO Užice.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D27 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,21, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 75.681 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

(4) Kao što je navedeno u napomeni D28 uz finansijske izveštaje, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 107.263 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Beograd, 16.04.2013. godine

Ovlašćeni revizor,

Gordan Ekmečić

BILANS STANJA

na dan 31.12.2012. godine

hiljada dinara

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		440.439	422.845
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	440.439	422.845
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	334.990	315.746
2. Investicione nekretnine	D2	105.449	107.099
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)			
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani			
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		14.335	5.186
I. ZALIHE	D3	1.109	1.490
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		13.226	3.696
1. Potraživanja	D4	11.942	3.316
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D5	14	14
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D6	756	185
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D7	514	181
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		454.774	428.031
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		454.774	428.031
E. VANBILANSNA AKTIVA	D16	982	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)		365.504	360.819
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D8	327.493	327.493
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D8	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	D8	36.450	31.765
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		89.270	67.212
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D9	363	524
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D10		7.956
1. Dugoročni krediti	D10		7.956
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		88.907	58.732
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D11	5.738	2.862
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D12	22.311	13.316
4. Ostale kratkoročne obaveze	D13	28.357	13.516
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D14	31.826	29.038
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D15	675	
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		454.774	428.031
D. VANBILANSNA PASIVA	D16	982	911

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2012. 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)	D17	51.076	56.996
1. Prihodi od prodaje	D17	35.609	42.395
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D17	15.467	14.601
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D18	69.649	74.162
1. Nabavna vrednost prodate robe	D18		13
2. Troškovi materijala	D18	18.619	22.596
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D18	25.278	27.010
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D18	5.090	4.961
5. Ostali poslovni rashodi	D18	20.662	19.582
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		18.573	17.166
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D19	358	194
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D20	13.084	7.173
VII. OSTALI PRIHODI	D21	37.909	56.861
VIII. OSTALI RASHODI	D22	1.250	3.708
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		5.360	29.008
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)		5.360	14.201
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		675	
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		4.685	14.201
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			
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 31.12.2012. 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)	61.382	60.652
1. Prodaja i primljeni avansi	61.382	54.623
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		194
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		5.835
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	55.917	66.074
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	33.782	34.628
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	15.362	20.279
3. Plaćene kamate	1.361	924
4. Porez na dobit	5.412	5.778
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		4.465
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	5.465	
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)	848	
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava	848	
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. nekretn., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	848	
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)	5.441	8.010
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	2.000	8.010
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	3.441	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	11.183	2.835
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	11.183	2.835
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)	5.742	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	67.671	68.662
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	67.100	68.909
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)	571	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)		247
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	185	432
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)	756	185

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2011. godine	327.493	1.561	17.564	346.618
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 01.01.2011. godine	327.493	1.561	17.564	346.618
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			14.201	14.201
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini				
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	327.493	1.561	31.765	360.819
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	31.765	360.819
Ukupna povećanja u tekućoj godini			4.685	4.685
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				
Stanje na dan: 31.12.2012. godine	327.493	1.561	36.450	365.504

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. Branka Simović, 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 Ugostiteljsko-turističko akcionarskog društva »Sloga« Užice br. 01-34/13 od 20.03.2013. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Branka Simović, 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. Gordan Ekmečić, ovlašćeni revizor
2. Jelena Mihić-Munjić, ovlašćeni revizor
3. Svetlana Pavlović, revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: mart – april 2013. 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 prethodnim 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. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 89140/2012 od 05.07.2012. godine upisano je usklađivanje sa važećim Zakonom o privrednim društvima. Vrednost kapitala u EUR-ima je navedena u napomeni D8 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 2012. godini Društvo je prosečno zapošljavalo 39 radnika.

Reviziju finansijskih izveštaja za prethodnu godinu vršilo je Društvo za reviziju »Euro Audit« doo. Beograd, koje je izrazilo mišljenje bez rezerve.

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 fakturirani) 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 koje čine:

- Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- Međunarodni računovodstveni standardi (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- Međunarodni standardi 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, 3/11 i 101/12),

- Zakon o porezu na dobit pravnih lica (»Službeni glasnik RS«, 25/01, 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11 i 119/12),
- 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, 9/09, 4/10, 3/11 i 101/12).
- Zakon o tržištu kapitala (»Službeni glasnik RS«, 31/11),
- Zakon o privrednim društvima (»Službeni glasnik RS«, 36/11 i 99/11),

a) Tumačenja komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine (»Službeni glasnik RS«, 77/10)

- IFRIC 1 – Promene postojećih obaveza vezanih za povlačenje imovine iz upotrebe, obnavljanje i sličnih obaveza
- IFRIC 2 – Učešća članova kooperativnih entiteta i slični instrumenti
- IFRIC 4 – Određivanje da li ugovor sadrži elemente lizinga
- IFRIC 5 – Pravo na učešće u fondovima namenjenim povlačenju imovine iz upotrebe, obnavljanju i zaštiti životne sredine
- IFRIC 6 – Obaveze koje se javljaju od učešća na posebnom tržištu – Odlaganje električne i elektronske opreme
- IFRIC 7 – Primena pristupa prepravljavanja finansijskih izveštaja prema MRS 29 Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama
- IFRIC 8 – Delokrug MSFI 2
- IFRIC 9 – Ponovna procena ugrađenih derivata
- IFRIC 10 – Periodično finansijsko izveštavanje i umanjenje vrednosti
- IFRIC 11 – MSFI 2 – Grupne transakcije i transakcije državnim hartijama od vred
- IFRIC 12 – Ugovori o koncesiji za pružanje usluga
- IFRIC 13 – Programi lojalnosti klijenata
- IFRIC 14 – Ograničenje sredstva definisanih primanja, zahtevi za minimalnim finansiranjem i njihova interakcija
- IFRIC 15 – Sporazumi za izgranju nekretnina
- IFRIC 16 – Hedžing neto investicije u inostranom poslovanju
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarne imovine vlasnicima

b) Odgovori na pitanje Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (»Službeni glasnik RS«, 77/10)

- SIC 7 – Uvođenje evra
- SIC 10 – Državna pomoć - Bez konkretnog povezivanja sa poslovnim aktivnostima
- SIC 12 – Konsolidacija - Entiteti za posebne namene
- SIC 13 – Zajednički kontrolisani entiteti - nemonetarni ulozi učesnika u zajedničkom poduhvatu
- SIC 15 – Operativni lizing - podsticaji
- SIC 21 – Porez na dobitak – povraćaj revalorizovanih sredstava
- SIC 25 – Porez na dobitak - promene por. statusa entiteta ili njegovih akcionara
- SIC 27 – Procena suštine transakcije koje uključuju pravni oblik lizinga
- SIC 29 – Ugovori o koncesiji za pružanje usluga: Obelodanjivanje
- SIC 31 – Prihod - transakcije razmene koje uključuju i usluge reklamiranja
- SIC 32 – Nematerijalna imovina - Troškovi veb-sajta.

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).

Nematerijalna ulaganja se vrednuju 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.

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).

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 ina 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.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

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

B17. DUGOROČNA REZERVISANJA 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 neisplaćenju 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 neplaćenju 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 prihodi od kamata, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B27.2. Finansijske rashode čine 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, 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, 18/10 i 119/12). 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:

	31.12.2011.	31.12.2012.
1 EUR	104,6409	113,7183
1 USD	80,8662	86,1763
1 CHF	85,9121	94,1922

Indeksi potrošačkih cena u Republici Srbiji:

Mesec	2012.
Januar	100,1
Februar	100,9
Mart	102,0
April	102,6
Maj	104,1
Jun	105,2
Jul	105,4
Avgust	107,1
Septembar	109,6
Oktobar	112,7
Novembar	112,6
Decembar	112,2

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS TEKUĆE GODINE

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva prethodne godine.

D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Hiljada dinara

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	1.008.584	19.638	112.686		1.140.908
Povećanje:	33.597	363	33.104	3.860	70.924
Nabavka, aktiviranje i prenos		363		3.860	4.223
Donos sa investicionih nekretnina	33.597				33.597
Donos sa građevinskih objekata			33.104		33.104
Smanjenje:	(37.639)	(960)	(34.621)		(73.220)
Prodaja u toku godine	(4.535)				(4.535)
Prenos na investicione nekretnine/građevinske objekte	(33.104)		(33.597)		(66.701)
Rashodi i manjkovi utvrđeni popisom		(960)			(960)
Procena			(1.024)		(1.024)
Nabavna vrednost na kraju godine	1.004.542	19.041	111.169	3.860	1.138.612
Kumulirana ispravka na početku godine	693.711	18.765	5.587		718.063
Povećanje:	4.434	295	21.263		25.992
Amortizacija	4.337	295	458		5.090
Donos sa investicionih nekretnina	97				97
Donos sa građevinskih objekata			20.805		20.805
Smanjenje:	23.792	960	21.130		45.882
Po osnovu prodaje	2.987				2.987
Po osnovu rashoda i manjkova utvrđenih popisom		960			960
Procena			21.033		21.033
Prenos na investicione nekretnine/građevinske objekte	20.805		97		20.902
Stanje na kraju godine	674.353	18.100	5.720		698.173
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2012. godine	330.189	941	105.449	3.860	440.439
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2011. godine	314.873	873	107.099		422.845

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 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. Procenu dela investicionih nekretnina (dela poslovnog prostora – visoko prizemlje restorana „Gradska kafana“ u Užicu) po poštenoj vrednosti na dan 31.12.2012. godine je izvršio ovlašćeni procenitelj Blagoje Radojičić iz Užica. Društvo je shodno paragrafu 35 MRS 40 - Investicione nekretnine, pozitivan efekat procene investicione nekretnine u iznosu od 20.009 hiljada dinara knjižilo u korist prihoda od usklađivanja vrednosti nekretnina (napomena D21 uz finansijske izveštaje). Procena Gradske kafane“ u Užicu po poštenoj vrednosti je izvršena posle donosa sa građevinskih objekata.

U toku godine izvršena je nabavka sledeće opreme:

Hiljada dinara

Nabavljeno sredstvo	Nabavna vrednost
1	2
Video nadzor	56
Bilijar sto	236
Merno razvodni ormar	71
Ukupno:	363

Prodaja građevinskih objekata u toku godine prikazana je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Prodato sredstvo	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Deo hotela "Zlatibor" Užice	8.882	4.535	2.987	1.548	7.334

Dobitak od prodaje građevinskog objekta koji iznosi 7.334 hiljade dinara je evidentiran u okviru dobitaka od prodaje nekretnina (napomena D21 uz finansijske izveštaje).

Promene na postrojenjima i opremi po osnovu rashodovanja i manjkova utvrđenih popisom su prikazane u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Rashodovana sredstva i manjak utvrđen popisom	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Gubitak (4)
1	2	3	4	5
Rashodovanje dotrajale oprema hotela i restorana	30	30		
Manjak opreme hotela "Zlatibor" Užice	714	714		
Manjak opreme restorna "Bagrem" Užice	216	216		
Ukupno:	960	960		

Kao što je dato u tabeli rashodovana oprema i manjkovi opreme utvrđeni popisom nemaju sadašnju vrednost (oprema je u celosti amortizovana), tako da nema gubitaka po osnovu rashodovanja i rashoda po osnovu manjkova.

U okviru nekretnina u pripremi (3.860 hiljada dinara) su evidentirana ulaganja na adaptaciji hotela „Zlatibor“ Užice.

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.

Amortizacija investicionih nekretnina u iznosu od 458 hiljada dinara je evidentirana po osnovu amortizacije građevinskih objekata koji su u zakupu za koje nije vršena procena po fer vrednosti.

Zajam zajmodavca Milojka Radovanovića iz Užica (napomena D11 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.

D3. ZALIHE

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	1.109	1.490
1.1. Nabavna vrednost	1.109	1.490
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)		
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	3.418	3.442
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(3.418)	(3.442)
Zalihe - neto (1+2)	1.109	1.490

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

Zalihe koje nisu imale izlaza u poslednjih 365 dana

Hiljada dinara

31. decembra 2012.

Materijal i sitan inventar i alat na zalihi

157

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

D4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	12.455	1.210	13.665
Bruto potraživanje na kraju godine	15.012	2..568	17.580
Ispravka vrednosti na početku godine	9.408	941	10.349
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu isknjižavanja	(459)		(459)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	(5.236)		(5.236)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	984		984
Ispravka vrednosti na kraju godine	4.697	941	5.638
NETO STANJE			
31.12.2012. godine	10.315	1.627	11.942
31.12.2011. godine	3.047	269	3.316

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. 2012.

1. Potraživanja od zaposlenih	1.458
2. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(941)
3. Potraživanja od sindikalne organizacije Društva	9
4. Potraživanja od fonda za naknade po osnovu bolovanja preko 30 dana	432
5. Potraživanja od fonda za naknade po osnovu porodijskog odsustva	669
Ukupno (1-2+3+4+5)	1.627

Potraživanja od zaposlenih se odnose na:

	Hiljada dinara
	31.decembra. 2012.
1. Potraživanja od zaposlenih za iskorišćeni topli obrok	517
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)	517

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)	10.315	4.697	15.012
Ispravka vrednosti		(4.697)	(4.697)
Neto potraživanja	10.315		10.315
Druga potraživanja (bruto)	1.627	941	2.568
Ispravka vrednosti		(941)	(941)
Neto potraživanja	1.627		1.627

D5. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

	Ostali kratkoročni plasmani
Bruto stanje na početku godine	14
Bruto stanje na kraju godine	14
Ispravka vrednosti na početku godine	
Ispravka vrednosti na kraju godine	
NETO STANJE	
31.12.2012. godine	14
31.12.2011. godine	14

Ostali kratkoročni finansijski plasmani se odnosi na pazare po visa karticama naplaćene u 2013. godini.

D6. GOTOVINA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Dinarski poslovni račun	756	185

Dinarski poslovni računi:

	Hiljada dinara	
Banka	31. decembra 2012.	
1. »Vojvođanska banka« ad. Novi Sad		337
2. »Hypo Alpe Adria Bank« ad. Beograd		223
3. Pazar od 31.12.2012. godine		196
UKUPNO (1 do 3)		756

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

Pazar od 31.12.2012. godine je uplaćen na poslovni račun »Hypo Alpe Adria Bank« ad. Beograd 04.01.2013. godine.

D7. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Porez na dodatu vrednost	317	
2. Razgraničeni PDV	197	181
UKUPNO (1+2)	514	181

Porez na dodatu vrednost se odnosi na porez na dodatu vrednost prema poreskoj prijavi za period 01.12 do 31.12.2012. godine.

D8. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
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 (3.1.)	31.765	17.564
3.1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	31.765	17.564
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (4.1.)	4.685	14.201
4.1. Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	4.685	14.201
III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	36.450	31.765
KAPITAL (I+II+III)	365.504	360.819

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.

Prema članu 589. Zakona o privrednim društvima (»Službeni glasnik RS« 36/11 i 99/11) osnovni kapital se do 01.01.2014. godine preračunava u dinare po srednjem kursu na dan uplate. APR još nije izvršila preračun osnovnog akcijskog kapitala u dinare.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

	Akcijski kapital
Stanje na početku godine	327.493
Stanje 31.12. tekuće godine	327.493

b) Rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	1.561
Stanje 31.12. tekuće godine	1.561

c) Neraspoređeni dobitak po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	31.765
Povećanje:	4.685
a) po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	4.685
Stanje 31.12. tekuće godine	36.450

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

U Centralnom registru hartija od vrednosti registrovano je 474.628 akcija nominalne vrednosti od 690,00 dinara, što znači da je akcijski kapital 327.493 hiljada dinara, koliko iznosi evidentiran akcijski kapital kod Društva.

Nominalna vrednost jedne akcije je 690,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 770,00 dinara.

Na Beogradskoj berzi nije bilo trgovanja akcijama Društva.

D9. DUGOROČNA REZERVISANJA

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Rezervisanja za otpremnine zaposlenim pri odlasku u penziju u početnom bilansu	524	524
2. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	161	
Rezervisanja za otpremmnine zaposlenim pri odlasku u penziju na kraju godine (1-2)	363	524

Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine zaposlenim prilikom odlaska u penziju, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, za koja se nismo upuštali u efekte uticaja na finansijske izveštaje za 2012. godinu i u tom delu ne izražavamo mišljenje.

D10. DUGOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Dugoročni krediti		7.956

D11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Kratkoročni kredit u zemlji	1.399	631
2. Deo dugoročnih kredita čije je dospeće do jedne godine	2.157	
3. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2.182	2.231
KRATK. FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 3)	5.738	2.862

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	25.07.13	Jemstvo Milana Čelikovića iz Užica	6M Belibor+6,5% godišnje	RSD	1.000
»KBC banka« ad. Beograd	01.02.13	Solo menice	2,4% M	RSD	399
Kratkoročni krediti u zemlji - ukupno					1.399

Obaveze po kratkoročnim kreditima u zemlji su usaglašene sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Društvo je u okviru obaveze po kratkoročnom kreditu u zemlji koja se odnosi na »KBC banku« ad. Beograd iskazalo obaveze za kamate u iznosu od 33 hiljade dinara, zbog čega je preцениlo kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 33 hiljade dinara, a u istom iznosu je podцениlo obaveze po osnovu kamata.

2. Deo dugoročnih kredita čije je dospeće do jedne godine

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
»KBC banka«	30.04.13	Cesija	3M Euribor+14,5% godišnje	EUR	24.131	2.157

Obaveza po dugoročnom kreditu »KBC banke« ad. Beograd, kao što je navedeno u tabeli iznosi 24.131 EUR, tj. 2.744 hiljada dinara po srednjem kursu NBS na dan bilansa, a iskazana je u iznosu od 2.157 hiljada dinara, što je za 587 hiljada dinara manje od iznosa obaveze obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Zbog navedenog, kratkoročne finansijske obaveze i finansijski rashodi su podcenjeni u iznosu od 587 hiljada dinara, a u istom iznosu je precejen finansijski rezultat (dobitak).

3. 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	Bezamatna		80
Milan Čeliković iz Užica, član konzorcijuma	31.01.13	Nije ugovoreno	Bezamatna	10.000	1.120
Milojko Radovanović iz Užica	18.03.08	Hipoteka	Bezamatno	8.638	982
Ukupno:					2.182

Obaveza po osnovu pozajmice zajmodavca Milana Čelikovića iz Užica, člana konzorcijuma nije obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa, zbog čega su kratkoročne finansijske obaveze i finansijski rashodi podcenjeni u iznosu od 17 hiljada dinara, a u istom iznosu je precejen finansijski rezultat (dobitak).

Obaveza po osnovu pozajmice zajmodavca Milojka Radovanovića iz Užica je obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike u iznosu od 71 hiljade dinara su evidentirane u okviru finansijskih rashoda (napomena D20 uz finansijske izveštaje).

D12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.966	1.439
2. Dobavljači u zemlji	19.254	11.812
3. Ostale obaveze iz poslovanja	71	45
4. Obaveze iz specifičnih poslova	20	20
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	22.311	13.316

Obaveze po osnovu primljenih avansa se većim delom odnose na primljene avanse u decembru mesecu 2012. 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 71 hiljade 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.

D13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	6.390	3.052
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3.897	1.498
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.033	1.067
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	12.564	6.537
5. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	353	
6. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	2.120	1.362
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)	28.357	13.516

D14. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost		426
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	27.636	22.543
2.1. Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova	27.623	22.543
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	13	
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	4.190	6.069
3.1. Obračunati prihodi budućeg perioda	4.190	6.069
OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 do 3)	31.826	29.038

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

	Hiljada dinara	
	<u>31. decembra 2012.</u>	
1. Obaveze za porez na imovinu		4.861
2. Obaveze za naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta		22.762
UKUPNO (1+2)		27.623

Obračunati prihodi budućeg perioda iskazani (4.190 hiljada dinara) se odnose na unapred obračunate zakupnine.

D15. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	675	

Obaveze po osnovu poreza na dobitak se odnose na obavezu prema konačnoj poreskoj prijavi za 2012. godinu.

D16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Hiljada dinara

Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Upisana hipoteka	982
Ukupno:	982

Hiljada dinara

Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Obaveze po osnovu upisane hipoteke	982
Ukupno:	982

D17. POSLOVNI PRIHODI

Hiljada dinara

	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	35.609	42.395
I Prihodi od prodaje proizvoda i usluga (1)	35.609	42.395
A. PRIHODI OD PRODAJE (I)	35.609	42.395
b) Ostali prihodi		
2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija		100
3. Prihodi od zakupnine	15.467	14.501
B. OSTALI PRIHODI (2+3)	15.467	14.601
POSLOVNI PRIHODI (A+B)	51.076	56.996

D18. POSLOVNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Nabavna vrednost prodane robe		13
I. Nabavna vrednost prodane robe (1)		13
2. Troškovi materijala za izradu	13.785	16.778
3. Troškovi goriva i energije	4.834	5.818
II. Troškovi materijala (2+3)	18.619	22.596
4. Troškovi zarada i naknada (bruto)	19.558	19.623
5. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	3.501	3.512
6. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	96	
7. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1.370	3.425
8. Ostali lični rashodi i naknade	753	450
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (4 do 8)	25.278	27.010
9. Troškovi amortizacije	5.090	4.961
IV. Troškovi amortizacije (9)	5.090	4.961
10. Troškovi transportnih usluga	476	497
11. Troškovi usluga na održavanju	4.479	1.468
12. Troškovi sajmovi	68	86
13. Troškovi reklame i propagande	77	872
14. Troškovi ostalih usluga	2.342	2.522
a) Troškovi proizvodnih usluga (10 do 14)	7.442	5.445
15. Troškovi neproizvodnih usluga	1.369	1.449
16. Troškovi reprezentacije		105
17. Troškovi premije osiguranja	1.223	998
18. Troškovi platnog prometa	239	210
19. Troškovi članarina	93	94
20. Troškovi poreza	9.508	10.074
21. Troškovi doprinosa	308	539
22. Ostali nematerijalni troškovi	480	668
b) Nematerijalni troškovi (15 do 22)	13.220	14.137
V. Ostali poslovni rashodi (a+b)	20.662	19.582
POSLOVNI RASHODI (I do V)	69.649	74.162
POSLOVNI GUBITAK	18.573	17.166

D19. FINANSIJSKI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Prihodi od kamata		194
2. Pozitivne kursne razlike	358	
FINANSIJSKI PRIHODI (1+2)	358	194

D20. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Rashodi kamata	12.352	6.575
2. Negativne kursne razlike	692	427
3. Ostali finansijski rashodi	40	171
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3)	13.084	7.173

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

D21. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Dobici od prodaje nekretnina	7.334	
2. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	161	
3. Ostali nepomenuti prihodi	5.169	1.917
4. Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	20.009	54.452
5. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	5.236	492
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	37.909	56.861

Ostali nepomenuti prihodi sadrže:

	Hiljada dinara
	01.01-31.12.2012.
1. Naknadno odobrene rabate	18
2. Naplaćene naknade šteta od osiguravajućih društava	4.847
3. Ostale nepomenute prihode	304
Ukupno (1 do 3)	5.169

D22. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Gubici od prodaje materijala	167	77
2. Manjkovi		13
3. Ostali nepomenuti rashodi	99	1.780
4. Obezvredenje potraživanja	984	1.838
OSTALI RASHODI (1 do 4)	1.250	3.708

Ostali nepomenuti rashodi sadrže:

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12.2012.	
1. Naknadno date rabate		67
2. Ostale nepomenute rashode		32
Ukupno (1+2)		99

D23. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
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)		14.807

D24. DOBITAK

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Dobitak pre oporezivanja	5.360	14.201
2. Poreski rashodi perioda	675	
Neto dobitak (1-2)	4.685	14.201

D25. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo kao tuženik vodi sporove čija je vrednost cca 3.593 hiljada dinara, a kao kao tužilac vodi sporove čija je vrednost cca 4.144 hiljade dinara.

D26. PREZENTACIJA GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU

U toku revizije smo se uverili da Društvo shodno članu 50. Zakona o tržištu kapitala sastavlja godišnji izveštaj o poslovanju, koji je dužno da dotavi Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije najkasnije četiri meseca nakon završetka poslovne godine.

D27. FINANSIJSKA STABILNOST

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	440.439	422.845
2. Zalihe i dati avansi	1.109	1.490
I. Dugoročno vezana imovina (1+2)	441.548	424.335
3. Kapital	365.504	360.819
4. Dugoročna rezervisanja	363	524
5. Dugoročne obaveze		7.956
II. Trajni i dugoročni kapital (3 do 5)	365.867	369.299
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1,21	1,15

Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,21, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 75.681 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

D28. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	51.076	56.996
2. Varijabilni rashodi	36.172	38.858
3. Marža pokrića (1-2)	14.904	18.138
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	33.477	35.304
5. Neto finansijski rashodi	12.726	6.979
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(31.299)	(24.145)
7. Koficijent marže pokrića (3/1)	0,2918	0,3182
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	158.339	132.868
9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1)	107.263	75.872
10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (9/1) x 100	210,01%	133,12%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 107.263 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

ORGANIMA UPRAVLJANJA UT AD "SLOGA" UŽICE

Beograd: 16.04.2013. godine

Pismo o efikasnosti funkcionisanja unutrašnje revizije, sistema upravljanja rizicima i sistema interne kontrole

Predmet: Revizija finansijskih izveštaja za 2012. godinu

I UVOD

U skladu sa ugovorom zaključenim između UT AD "SLOGA" UŽICE (u daljem tekstu „Društvo“) i “EURO AUDIT” DOO. Beograd o obavljanju poslova revizije, vršimo završne poslove revizije finansijskih izveštaja za 2012. godinu Društva.

Reviziju vršimo u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Međunarodnim standardima revizije (MSR-ISA) i Kodeksom etike za profesionalne računovođe. Reviziju smo izvršili na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da računovodstvene evidencije ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija je uključila ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, koji potkrepljuju iznose u računovodstvenim evidencijama za period 01. januar – 31. decembar 2012. godine. Takođe, smo izvršili ocenu korišćenih računovodstvenih načela i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva.

Vreme obavljanja revizije

Reviziju finansijskih izveštaja za period 01.01.2012-31.12.2012. godine smo obavili u periodu od zaključenja ugovora do 16.04.2013. godine. U toku revizije, usredsredili smo se na ispitivanje valjanosti iznosa koji su iskazani u finansijskim izveštajima na dan 31.12.2012. godine.

Naša ispitivanja vršimo na bazi uzoraka. Uočene nepravilnosti tokom obavljanja posla revizije, navedene u ovom pismu ne isključuju eventualno postojanje i drugih slabosti i nepravilnosti u sistemu Vašeg Društva.

Prema stavu 6. člana 54. Zakona o tržištu kapitala revizor je dužan da dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i organima upravljanja mišljenje o efikasnosti funkcionisanja unutrašnje revizije, sistemu upravljanja rizicima i sistemu unutrašnjih kontrola i da svoje zaključke i nalaze uvrsti u obavezan sadržaj pisma rukovodstvu.

Obim ispitivanja

Obim ispitivanja sveli smo na nivo koji smo, u datim okolnostima, smatrali dovoljnim da izrazimo mišljenje o objektivnosti i istinitosti finansijskih izveštaja za 2012. godinu Vašeg Društva i mišljenje o efikasnosti funkcionisanja unutrašnje revizije, sistemu upravljanja rizicima i sistemu unutrašnjih kontrola.

II NEDOSTACI UOČENI U POSTUPKU VRŠENJA REVIZIJE

U Izveštaju nezavisnog revizora nismo izrazili materijalno značajne rezerve koje imaju uticaj na finansijske izveštaje Društva za 2012. godinu.

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 Užica, 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.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D27 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,21, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 75.681 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

(4) Kao što je navedeno u napomeni D28 uz finansijske izveštaje, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 107.263 hiljada dinara. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Pored skratanja pažnje izraženih u Izveštaju nezavisnog revizora želimo da Vam ukažemo i na sledeće nedostatke, obelodanjene u Napomenama uz Izveštaj nezavisnog revizora, koji nemaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u odnosu na ukupno ostvarene prihode Društva.

(1) Kao što je navedeno u napomeni D9 uz finansijske izveštaje, Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine zaposlenim prilikom odlaska u penziju, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, za koja se nismo upuštali u efekte uticaja na finansijske izveštaje za 2012. godinu i u tom delu ne izražavamo mišljenje.

(2) Kao što je navedeno u napomeni D11 uz finansijske izveštaje, u okviru obaveze po kratkoročnom kreditu u zemlji koja se odnosi na »KBC banku« ad. Beograd iskazane su obaveze za kamate u iznosu od 33 hiljade dinara, zbog čega su precenjene kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 33 hiljade dinara, a u istom iznosu su podcenjene obaveze po osnovu kamata.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D11 uz finansijske izveštaje, obaveza po dugoročnom kreditu »KBC banke« ad. Beograd, iznosi 24.131 EUR, tj. 2.744 hiljada dinara po srednjem kursu NBS na dan bilansa, a iskazana je u iznosu od 2.157 hiljada dinara, što je za 587 hiljada dinara manje od iznosa obaveze obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Zbog navedenog, kratkoročne finansijske obaveze i finansijski rashodi su podcenjeni u iznosu od 587 hiljada dinara, a u istom iznosu je precenjen finansijski rezultat (dobitak).

(4) Kao što je navedeno u napomeni D11 uz finansijske izveštaje, obaveza po osnovu pozajmice zajmodavca Milana Čelikovića iz Užica, člana konzorcijuma nije obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa, zbog čega su kratkoročne finansijske obaveze i finansijski rashodi podcenjeni u iznosu od 17 hiljada dinara, a u istom iznosu je precenjen finansijski rezultat (dobitak).

Društvo nije u skladu sa Zakona o privrednim društvima i Statutom formiralo Komisiju za reviziju, čiji je zadatak unapređenje poslovanja društva, kao i poboljšanje efikasnosti upravljanja rizicima, internim kontrolama i procesom upravljanja.

Interna kontrola se odvija u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta. Sistem internih kontrola sastoji se od specifičnih politika, postupaka, pravila i zadataka u okviru postavljenih ciljeva organa upravljanja. Sistem internih kontrola Društva je osmišljen, primenjuje se i koristi da blagovremeno spreči ili otkrije i ispravi pogrešan iskaz u finansijskim izveštajima.

Društvo u razumnom roku identifikuje, meri i ceni rizik u svakom organizacionom delu društva, kako bi osiguralo konzistentan, integralni pogled na rizik na nivou celog Društva, vodeći računa da zbir rizika u organizacionim delovima društva odgovara strategiji ukupnog rizika. Upravljanje rizicima je definisano podelom jasnih pojedinačnih zaduženja i odgovornosti zaposlenih zaduženih za upravljanje rizicima.

III ZAVRŠNE NAPOMENE

Pored toga, sve prethodno navedene sugestije treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2013. godinu, kako bi izveštaj revizora o finansijskim izveštajima za 2013. godinu, u delu prethodno navedenih sugestija bio bez kvalifikacija.

S poštovanjem,

Ovlašćeni revizor,

Gordan Ekmečić