

**N A P O M E N E**  
**UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU**  
**JAVNOG PREDUZEĆA "JUGOIMPORT-SDPR"**

**Beograd, aprila 2013. godine**

## 1. UVODNE NAPOMENE

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu sastavljeni su na osnovu pojedinačnih finansijskih izveštaja Javnog preduzeća "JUGOIMPORT-SDPR", kao matičnog preduzeća i preduzeća koje je osnovao. Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe i sastavljeni su u skladu sa principom potpunog konsolidovanja. U konsolidovanim finansijskim izveštajima eliminisane su međusobne transakcije grupe.

Konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Iznosi u konsolidovanim finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara.

## 2. PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Matično preduzeće, kao i zavisna preduzeća primenjuju istovetne računovodstvene politike. Pri sastavljanju pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja primenjene su sledeće računovodstvene politike:

### Nematerijalna ulaganja, građevinski objekti i oprema

Početna merenja nematerijalnih ulaganja, građevinskih objekata i opreme izvršena su po nabavnoj ceni ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja i merenja nematerijalna ulaganja i oprema iskazani su po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Naknadna merenja nekretnina vrše se po metodu revalorizacije, koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

Investicione nekretnine, nakon početnog priznavanja, mere se po metodu poštene vrednosti. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili gubitak perioda u kojem je nastao.

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema otpisuju se proporcionalnim metodom prema procenjenom veku upotrebe sredstava. Stope amortizacije su zasnovane na procenjenom veku upotrebe sredstava koje iznose za:

- licence i aplikacione programe	25%
- građevinske objekte	1,3 – 8%
- opremu	5-20%
- vozila	14,3-15,5%
- nameštaj	10-12,5%
- ostalu opremu	10 - 50%
- prototipove sredstava naoružanja	20%

## **Dugoročni finansijski plasmani**

Početno priznavanje i naknadna merenja dugoročnih finansijskih plasmana vršena su po metodu nabavne vrednosti, izuzev vlasničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju čija naknadna merenja se vrše po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala, kao nerealizovani dobici, odnosno gubici po osnovu hartija od vrednosti.

U postupku izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja eliminišu se iskazani iznosi ulaganja matičnog preduzeća u svako zavisno preduzeće i udeo matičnog preduzeća u sopstvenom kapitalu svakog zavisnog preduzeća. U 2012. godini nije bilo pridruženih entiteta kao ni udela u zajedničkom pravnom licu.

## **Zalihe**

Vrednovanje zaliha materijala i robe pri njihovoj nabavci vrši se primenom metoda nabavne vrednosti.

Vrednovanje izlaza zaliha robe i materijala po osnovu njihove prodaje odnosno trošenja vrši se primenom metoda prosečne cene.

## **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja od kupaca, kao i finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko-poverilački odnos.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativnosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana utvrđuje se za svaki konkretan slučaj, pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika, kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Za potrebe izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja eliminišu se međusobna potraživanja i obaveze u okviru ekonomske celine koju čine Jugoimport-SDPR i njegova zavisna preduzeća, uključujući i eliminaciju ispravke vrednosti potraživanja i troškova koji su po tom osnovu nastali.

## **Prihodi i rashodi**

U skladu sa zakonskim propisima, prihodi i rashodi u poslovanju knjiže se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za popuste, povraćaje i porez na dodatu vrednost.

Rashodi terete troškove u tačno naznačenom iznosu u periodu na koji se odnose finansijski izveštaji.

Efekti promene kurseva stranih valuta evidentiraju se kao finansijski prihodi ili finansijski rashodi tj. kao pozitivne ili negativne kursne razlike. Kod dinarskih potraživanja i obaveza sa valutnom klauzulom efekti promene kurseva stranih valuta evidentiraju su kao prihodi odnosno kao rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

U postupku izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja eliminišu se prihodi i rashodi nastali po osnovu međusobnog prometa robe, proizvoda i usluga.

### **Finansijske obaveze**

Početno priznavanje obaveza vrši se po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja obaveze se mere po amortizovanoj vrednosti.

### **Državna davanja**

Državna davanja priznaju se kao odloženi prihodi za periode koji su potrebni da se povežu sa odnosnim troškovima koje stvaraju dugoročna sredstva u delu državnih davanja.

### **Odložena poreska sredstva i obaveze**

Obračun poreza na dobitak vrši se u skladu sa poreskim propisima i MRS 12 – Porezi na dobitak.

Obračunati porez po osnovu poreskih propisa predstavlja tekući porez, odnosno poreski rashod perioda.

Saglasno MRS 12 – Porezi na dobitak, vrši se utvrđivanje odloženih poreskih rashoda i prihoda perioda, koji nastaju po osnovu privremenih razlika kod odloženih poreskih sredstava i obaveza.

Po izvršenom obračunu odloženih poreskih sredstava i obaveza vrši se njihovo međusobno prebijanje, tako da se u finansijskim izveštajima iskazuje samo razlika koja može biti odloženo poresko sredstvo ili odložena poreska obaveza.

## **3. PODACI O PREDUZEĆIMA**

**Podaci o matičnom preduzeću:** Javno preduzeće "JUGOIMPORT-SDPR", Beograd je pravni sledbenik Savezne direkcije za promet proizvoda sa posebnom namenom, koja je osnovana Zakonom o Saveznoj direkciji za promet proizvoda sa posebnom namenom ("Službeni list SFRJ", br. 11/91). U periodu od 31. decembra 1992. godine do 25. aprila 1995. godine Savezna direkcija za promet proizvoda se posebnom namenom bila je organizovana kao Holding kompanija "Jugoimport-SDPR" d.o.o.. Dana 6. februara 1997. godine, na osnovu Zakona o Javnom preduzeću "Jugoimport-SDPR" ("Službeni list SRJ", br 46/96) izvršena je pravna transformacija, promena oblika organizovanja i usaglašavanje sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti (Rešenje br. Fi 1424/97). Preduzeće je saglasno propisima, dana 17.6.2005. godine, izvršilo registraciju prevođenja privrednog subjekta u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre. Preduzeće je registrovano pod brojem 5272/2005 od 17.06.2005.

Kapital Javnog preduzeća "JUGOIMPORT-SDPR" je 100% državni kapital.

Javno preduzeće "JUGOIMPORT-SDPR " ima učešća u kapitalu sledećih zavisnih preduzeća:

- Preduzeće za spoljnu i unutrašnju trgovinu na malo i veliko, proizvodnju i usluge "ATERA PLUS" d.o.o., Beograd (sa učešćem od 100%);
- Preduzeće za upravljanje projektima i izvođenje građevinskih radova u zemlji i inostranstvu "PMC INŽENJERING" d.o.o, Beograd (sa učešćem od 100%);
- BORBENI SLOŽENI SISTEMI d.o.o., Beograd (sa učešćem od 100%);
- Preduzeće za proizvodnju, preradu i trgovinu "JUTRA" d.o.o., Beograd (sa učešćem od 100%);
- KOVAČKI CENTAR d.o.o., Valjevo ( sa učešćem od 51%)
- KIPAL EKSPORT d.o.o., Beograd (sa učešćem od 100%)

Vlada Republike Srbije donela je zaključak 05 broj 023-5661/2012-002 od 06.09.2012. godine kojim se pokretna i nepokretna imovina "Goše FDV", Velika Plana u procenjenoj vrednosti od 145.127 hiljada dinara, koja je prethodno preuzeta od strane Republičke direkcije za imovinu po osnovu duga "Goše FDV" prema budžetu Republike Srbije i Fondu za razvoj, unosi kao nenovčani ulog Republike Srbije u kapital J.P. "Jugoimport - SDPR", odnosno njegovog zavisnog preduzeća "Belom"d.o.o.. Ovim je izvršena i dokapitalizacija zavisnog društva "Belom"d.o.o. koje je krajem decembra 2012. godine promenilo naziv u "Borbeni Složeni Sistemi" d.o.o.

U 2012. godini izvršeno je isknjiženje uloga u firmu Jantus, Hong Kong u iznosu od USD 13, odnosno dinara 1.120,29, zbog usaglašavanja registracije firme sa lokalnim honkonškim propisima.

U 2012. godini izvršen je i prenos udela bez naknade preduzeća "Kipal - Eksport" d.o.o.

#### 4. BILANS STANJA

##### 4.1. Nematerijalna ulaganja

	2012. godina	2011. godina
- nematerijalna ulaganja	170.119	188.833
<b>Svega:</b>	<b>170.119</b>	<b>188.833</b>

Ukupna sadašnja vrednost nematerijalnih ulaganja iznosi 170.119 hiljada dinara. Njihova vrednost u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu manja je za 18.714 hiljada dinara. U strukturi nematerijalnih ulaganja, matično preduzeće učestvuje sa 85%, preduzeće Kovački centar sa 13%, a 2% se odnosi na ostala preduzeća.

##### 4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

	2012. godina	2011. godina
- nekretnine, postrojenja i oprema	3.322.471	3.222.489
- investicione nekretnine	538.750	538.750
<b>Svega:</b>	<b>3.861.221</b>	<b>3.761.239</b>

Sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 3.861.221 hiljada dinara i ista je veća za oko 99.982 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu. U vlasništvu matičnog preduzeća nalazi se oko 67% ukupnih nekretnina, postrojenja i opreme, preduzeće Kovački centar učestvuje sa oko 16%, preduzeće Jutra učestvuje sa oko 11%, a sva ostala preduzeća sa oko 6%.

#### 4.3. Dugoročni finansijski plasmani

	2012. godina	-u hiljadama dinara- 2011. godina
- učešća u kapitalu drugih pravnih lica	131.741	131.565
- ostali dugoročni finansijski plasmani	288.160	411.741
<b>Svega:</b>	<b>419.901</b>	<b>543.306</b>

Dugoročni finansijski plasmani bilansirani su u ukupnom iznosu od 419.901 hiljada dinara. Na matično preduzeće odnosi se oko 97% dugoročnih finansijskih plasmana.

U postupku konsolidacije eliminisani su dugoročni finansijski plasmani – učešće matičnog preduzeća u kapitalu zavisnih preduzeća u ukupnom iznosu od oko 715.149 hiljada dinara.

U postupku konsolidacije smanjeni su dugoročni finansijski plasmani u ukupnom iznosu od oko oko 224.489 hiljada dinara po osnovu eliminacije ostalih dugoročnih finansijskih plasmana matičnog preduzeća prema zavisnim preduzećima.

#### 4.4. Zalihe

	2012. godina	-u hiljadama dinara- 2011. godina
- zalihe materijala, robe, gotovih proizvoda, nedovršena proizvodnja i avansi	1.768.876	1.990.358
<b>Svega:</b>	<b>1.768.876</b>	<b>1.990.358</b>

Zalihe su bilansirane u ukupnoj vrednosti od oko 1.768.876 hiljada dinara i iste su manje za oko 221.482 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu. U vlasništvu matičnog preduzeća nalazi se oko 86% ukupnih zaliha.

#### 4.5. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

	2012. godina	-u hiljadama dinara- 2011. godina
- potraživanja	2.804.282	1.714.431
- potraživanja za više plać. porez na dobitak	22.023	50.524
- kratkoročni finansijski plasmani	425.273	345.954
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.973.865	10.219.233
- PDV i aktivna vremenska razgraničenja	467.460	259.089
<b>Svega:</b>	<b>16.692.903</b>	<b>12.589.231</b>

Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina bilansirani su u ukupnom iznosu od oko 16.692.903 hiljada dinara. Njihovo povećanje u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu iznosi oko 4.103.672 hiljada dinara. Učešće matičnog preduzeća u ovoj poziciji iznosi oko 95%.

U postupku konsolidovanja smanjena su kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina u ukupnom iznosu od oko 481.916 hiljada dinara po osnovu međusobnih transakcija između matičnog i povezanih preduzeća. Pozicija potraživanja smanjena je za oko 126.806 hiljada dinara (potraživanje u iznosu od oko 235.953 hiljada dinara, a ispravka potraživanja oko

109.147 hiljada dinara), kratkoročni finansijski plasmani za oko 335.179 i pozicija aktivnih vremenskih razgraničenja za oko 19.931 hiljada dinara.

U 2012. godini matična i zavisna preduzeća ispravila su međusobna potraživanja u iznosu od 63.133 hiljada dinara i za taj iznos smanjeni su ostali rashodi. Za ispravljena potraživanja iz ranijih godina izvršena je korekcija preko neraspoređene dobiti u iznosu od 46.014 hiljada dinara.

U 2012. godini izvršeno je ukidanje aktivnih vremenskih razgraničenja zbog usaglašavanja računovodstvenih politika u ukupnom iznosu od 19.193 hiljada dinara. Aktivno vremensko razgraničenje u iznosu od 3.100 hiljada dinara je eliminisano preko neraspoređene dobiti iz ranijih godina, a razlika u iznosu od 16.831 hiljada dinara preko korekcije tekućeg rezultata.

#### 4.6. Odložena poreska sredstva

U postupku konsolidovanja pozicija odloženih poreskih sredstava u iznosu od oko 109 hiljada dinara je isknjižena na teret odložene poreske obaveze.

#### 4.7. Gubitak iznad visine kapitala

U postupku konsolidacije eliminisan je gubitak iznad visine kapitala zavisnog preduzeća Atera u iznosu od oko 78.968 hiljada dinara preko neraspoređene dobiti matičnog preduzeća.

#### 4.8. Vanbilansna aktiva

Vanbilansna aktiva bilansirana je u iznosu od 24.220.242 hiljada dinara i ista je veća za oko 1.757.739 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu. Na ovoj poziciji učešće matičnog preduzeća iznosi oko 90% i na njoj se vode potraživanja po starim poslovima iz perioda bivše SFRJ.

U postupku konsolidacije vanbilansne aktive izvršena je eliminacija vrednosti zaliha robe matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća u iznosu od oko 55.663 hiljada dinara.

#### 4.9. Kapital

Pozicija kapitala iznosi 5.721.315 hiljada dinara. Struktura kapitala je sledeća:

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- osnovni kapital	1.275.274	1.049.835
- rezerve	1.285.846	1.056.109
- revalorizacione rezerve	693.713	693.713
- nerealizovani dobiti po osnovu HOV	26.167	30.954
- nerealizovani gubici po osnovu HOV	23	57
- neraspoređena dobit	2.440.338	1.070.315
<b>Svega:</b>	<b>5.721.315</b>	<b>3.900.869</b>

Na poziciji osnovni kapital iskazan je državni kapital u iznosu od 1.275.274 hiljada dinara koji se odnosi na matično preduzeće i koje posluje sa državnim kapitalom od 100%.

Vlada Republike Srbije donela je zaključak 05 broj 023-5661/2012-002 od 06.09.2012. godine kojim je za vrednost pokretne i nepokretne imovine "Goše FDV", Velika Plana izvršeno povećanje državnog kapitala u iznosu od 145.127 hiljada dinara.

U postupku konsolidacije stavke kapitala koje se odnose na zavisna preduzeća eliminisane su preko učešća u kapitalu matičnog preduzeća, a efekti su iskazani preko neraspoređene dobiti u iznosu od oko 116.103 hiljada dinara.

Povećanje na poziciji rezervi rezultat je raspoređivanja dobiti matičnog preduzeća ostvarene po finansijskim izveštajima za 2012. godinu u iznosu od 240.548 hiljada dinara. U postupku konsolidacije eliminisan je deo rezervi u iznosu od 10.811 hiljada dinara preko neraspoređene dobiti. Pozicija revalorizacionih rezervi bilansirana je u ukupnom iznosu od 693.713 hiljada dinara.

U okviru pozicije ukupnog kapitala sadržan je i nekontrolni (manjinski) interes u kapitalu u iznosu od oko 80.312 hiljada dinara i isti je iskazan na poziciji osnovnog kapitala, a odnosi se na deo učešća preduzeća Krušik u preduzeću Kovački centar iz Valjeva..

#### 4.10. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja bilansirana su u ukupnom iznosu od 277.392 hiljada dinara i ista su veća za oko 82.600 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu. Na matično preduzeće odnosi se oko 77 % dugoročnih rezervisanja.

U 2012. godini izvršena su i rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu MRS-19, kao i ukidanja neiskorišćenih rezervisanja po tom osnovu.

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- dugoročna rezervisanja	277.392	194.792
<b>Svega:</b>	<b>277.392</b>	<b>194.792</b>

#### 4.11. Dugoročne obaveze

Bilansirane dugoročne obaveze iznose 7.975.526 hiljada dinara. Njihova struktura je sledeća:

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- dugoročni krediti	221.916	420.941
- ostale dugoročne obaveze	7.753.610	7.379.370
<b>Svega:</b>	<b>7.975.526</b>	<b>7.800.311</b>

Pozicija dugoročnih obaveza u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu veća je za oko 175.215 hiljada dinara. U strukturi ukupnih dugoročnih obaveza učešće matičnog preduzeća iznosi oko 97% i povećanje ove pozicije rezultat je reklasifikacije kratkoročnih finansijskih obaveza.

Na poziciji obaveza po osnovu dugoročnih kredita bilansirano je oko 221.916 hiljada dinara. Na matično preduzeće odnosi se oko 95% i to na dugoročne kredite za obrtna sredstva po subvencionisanim kamatama koji su odobreni od strane banaka preduzećima namenske industrije.



Pozicija ostalih dugoročnih obaveza odnosi se na matično preduzeće i predstavlja dugoročne obaveze po starim poslovima iz perioda bivše SFRJ.

U postupku konsolidacije smanjene su ukupne dugoročne obaveze u iznosu od oko 210.853 hiljada dinara po osnovu eliminacije obaveza po osnovu dugoročnih kredita zavisnih preduzeća prema matičnom preduzeću.

#### 4.12. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze bilansirane su u ukupnom iznosu od 8.781.812 hiljada dinara. Njihova struktura je sledeća:

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- kratkoročne finansijske obaveze	317.548	319.107
- obaveze iz poslovanja	7.989.710	6.512.714
- ostale kratkoročne obaveze	128.281	104.733
- obaveze po osnovu PDV i ost. jav. prihoda i PVR	144.784	129.315
- obaveze po osnovu poreza na dobitak	201.489	0
<b>Svega:</b>	<b>8.781.812</b>	<b>7.065.869</b>

Kratkoročne obaveze u 2012. godini, u odnosu na 2011. godinu, veće su za 1.715.943 hiljada dinara. Povećanje ove pozicije rezultat je primljenih avansa od kupaca iz inostranstva. Na matično preduzeće odnosi se oko 90% ukupnih kratkoročnih obaveza.

U postupku konsolidovanja eliminisane su kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od oko 432.789 hiljada dinara, kao i obaveze iz poslovanja u iznosu od oko 148.725 hiljada dinara po osnovu međusobnih transakcija između matičnog i zavisnih preduzeća.

#### 4.13. Odložene poreske obaveze

Bilansirane odložene poreske obaveze iznose 156.975 hiljada dinara i iste su veće za oko 45.749 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu.

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- odložene poreske obaveze	156.975	111.226
<b>Svega:</b>	<b>156.975</b>	<b>111.226</b>

U odloženim poreskim obavezama učešće matičnog preduzeća iznosi 99%.

#### 4.14. Vanbilansna pasiva

U vanbilansnoj pasivi bilansirane su ukupne obaveze u iznosu od 24.220.242 hiljada dinara i ista je veća za oko 1.757.739 hiljada dinara u odnosu na prethodnu godinu. Na ovoj poziciji učešće matičnog preduzeća iznosi oko 90% i na njoj se vode obaveze po starim poslovima iz perioda bivše SFRJ.

U postupku konsolidacije vanbilansne pasive izvršena je eliminacija vrednosti zaliha robe matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća u iznosu od oko 55.663 hiljada dinara.

## 5. BILANS USPEHA

### 5.1. Poslovni prihodi i rashodi iz redovnog poslovanja

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
Poslovni prihodi:		
- prihodi od prodaje	10.146.585	7.603.425
- prihodi od aktiviranja učinaka i robe	12.107	169.986
- povećanje vrednosti zaliha učinaka	6.593	101.161
- smanjenje vrednosti zaliha učinaka	112.962	9.168
- ostali poslovni prihodi	43.084	39.096
<b>Svega:</b>	<b>10.095.407</b>	<b>7.904.500</b>
Poslovni rashodi:		
- nabavna vrednost prodate robe	3.337.871	3.879.210
- troškovi materijala	331.115	277.721
- troškovi zarada, nak.zarada i ost. lič. rash.	963.950	874.317
- troškovi amortizacije i rezervisanja	233.325	131.789
- ostali poslovni rashodi	4.092.334	2.720.691
<b>Svega:</b>	<b>8.958.595</b>	<b>7.883.728</b>
<b>Poslovni dobitak</b>	<b>1.136.812</b>	<b>20.772</b>
<b>Poslovni gubitak</b>		

Poslovni prihodi u 2012. godini veći su za oko 2.190.907 hiljada dinara u odnosu na isti period prethodne godine. U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga učestvuju sa oko 98%, a na sve ostale poslovne prihode odnosi se oko 2%. U strukturi ukupnih poslovnih prihoda učešće matičnog preduzeća iznosi 66%, što znači da se svega oko 34% se odnosi na zavisna preduzeća.

Poslovni rashodi u 2012. godini veći su za oko 1.074.867 hiljada dinara u odnosu na isti period prethodne godine. U strukturi poslovnih rashoda matično preduzeće učestvuje u ukupnim poslovnim rashodima sa oko 62%, što znači da ostala preduzeća u rashodima učestvuju sa oko 38%.

Poslovni prihodi veći su od poslovnih rashoda za oko 1.136.812 hiljada dinara, tako da je ostvaren poslovni dobitak.

Prihodi od prodaje iznose ukupno 10.146.585 hiljada dinara. U postupku konsolidacije izvršena je eliminacija poslovnih prihoda i poslovnih rashoda u iznosu od 110.060 hiljada dinara. Izvršeno je reklasifikovanje iznosa od 470 hiljada dinara sa pozicije ostalih prihoda na poziciju prihoda od aktiviranja učinaka i robe.

### 5.2. Finansijski prihodi i finansijski rashodi

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- finansijski prihodi	1.655.542	601.309
- finansijski rashodi	1.113.301	305.412

Finansijski prihodi i finansijski rashodi rezultat su pozitivnih, odnosno negativnih kursnih razlika, valutne klauzule, kamata i drugih finansijskih prihoda i rashoda. Efekat između finansijskih prihoda i finansijskih rashoda u 2012. godini je pozitivan i iznosi od oko 542.241 hiljada dinara. Učešće matičnog preduzeća u finansijskim prihodima iznosi 99%, a u finansijskim rashodima iznosi oko 94%.

U postupku konsolidacije finansijskih prihoda i finansijskih rashoda eliminisani su prihodi u iznosu od oko 48.179 hiljada dinara i rashodi u iznosu od oko 31.323 hiljada dinara.

### 5.3. Ostali prihodi i ostali rashodi

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
- ostali prihodi	848.643	605.768
- ostali rashodi	238.758	355.553

U ostalim prihodima sadržani su prihodi po osnovu naplaćenih potraživanja koja su u ranijim godinama ispravljena, prihodi po osnovu smanjivanja obaveza i dr. U ostalim rashodima sadržani su rashodi po osnovu obezvređivanja kratkoročnih finansijskih potraživanja i dr.

U postupku konsolidacije reklasifikovani su ostali prihodi u iznosu od oko 470 hiljada dinara i eliminisani ostali rashodi u iznosu od oko 63.133 hiljada dinara, a koji se odnose na obezvređena potraživanja u 2012. godini.

### 5.4. Dobitak iz redovnog poslovanja

	-u hiljadama dinara-	
	2012. godina	2011. godina
-dobitak iz red. poslovanja	2.288.938	566.884
-neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	11.448	3.733
-dobitak pre oprezivanja	2.277.490	563.151
-poreski rashod perioda	262.387	64.896
- odloženi poreski rashod perioda	45.848	1.666
- odloženi poreski prihod perioda	0	0
-neto dobitak	1.969.255	496.589
-neto dobit koja pripada manjinskom ulagaču	0	0
-neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	1.969.255	496.589

U 2012. godini, grupa je ostvarila pozitivan neto finansijski rezultat u iznosu od 1.969.255 hiljada dinara. Ukupan neto dobitak pripada matičnom preduzeću, a manjinski interes je jednak nuli, jer je zavisno preduzeće u kome postoji manjinski interes poslovalo sa gubitkom.

## 6. IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

- u hiljadama dinara -

Novčani tokovi	2012. godina	2011. godina
<b>1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
- Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	15.772.828	12.885.271
1) Prodaja i primljeni avansi	15.046.473	11.985.699
2) Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	17.706	5.232
3) Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	708.649	894.340
- Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	13.575.103	10.683.352
1) Isplate dobavljačima i dati avansi	12.415.025	9.409.538
2) Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	796.028	766.328
3) Plaćene kamate	34.554	43.800
4) Porez na dobitak	1.829	90.552
5) Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	327.667	373.134
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2.197.725</b>	<b>2.201.919</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
- Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.079.571	768.115
1) Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2) Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstva	3.575	1.672
3) Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	525.225	387.953
4) Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	534.506	378.490
5) Primljene dividende	16.265	
- Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	950.054	831.990
1) Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	6	27.256
2) Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstva	57.686	221.430
3) Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	892.362	583.304
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>129.517</b>	
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		<b>63.875</b>
<b>3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
- Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	93.605	611.233
1) Uvećanje osnovnog kapitala		22.156
2) Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	93.605	589.077
3) Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
- Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	533.372	790.863
1) Otkup sposlivenih akcija i udela		
2) Dugor. i kratkor. krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	253.825	471.433
3) Finansijski lizing		
4) Isplaćene dividende	279.547	319.430
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>439.767</b>	<b>179.630</b>
<b>4. Svega prilivi gotovine</b>	<b>16.946.004</b>	<b>14.264.619</b>
<b>5. Svega odlivi gotovine</b>	<b>15.058.529</b>	<b>12.306.205</b>
<b>6. Neto prilivi gotovine</b>	<b>1.887.475</b>	<b>1.958.414</b>

<b>7. Neto odlivi gotovine</b>		
<b>8. Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>10.219.233</b>	<b>8.010.986</b>
<b>9. Pozitivne kursne razl. po osnovu preračuna gotov.</b>	<b>1.231.764</b>	<b>646.943</b>
<b>10. Negativne kursne razl. po osnovu preračuna gotov.</b>	<b>364.607</b>	<b>397.110</b>
<b>11. Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>12.973.865</b>	<b>10.219.233</b>

Novčani tokovi u osnovi predstavljaju tokove matičnog preduzeća. Učešće matičnog preduzeća u gotovini na kraju obračunskog perioda iznosi oko 98%.

U postupku konsolidacije eliminisani su prilivi u iznosu od 263.022 i odlivi u iznosu od oko 263.022 hiljada dinara po osnovu međusobnih odnosa unutar grupe.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

---

M.P.

Zakonski zastupnik

*Tranđević Jovanović*