



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2012. GODINU

IHIS NAUČNO-TEHNOLOŠKI PARK ZEMUN AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Beograd, 22.03.2013. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
BILANS STANJA	5
BILANS USPEHA.....	7
NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ	9
PRAVNI I DRUGI OSNOVI	9
OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	10
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	11
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	13
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE	18
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	19

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "IHIS" a.d. Beograd (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.

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.

Nаша 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.


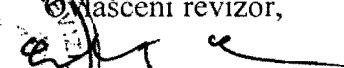
Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Nije vršena revizija, niti podnošen izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu, iz razloga što je Društvo bilo razvrstano u malo pravno lice. Podaci iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu predstavljaju početna stanja na dan 01.01.2012. godine i kao takvi imaju uticaj na rezultat poslovanja za 2012. godinu.

Kao što je navedeno u Napomeni D7 uz finansijske izveštaje, Društvo je 26.06.2012. godine donelo Statut u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima. Akcije su registrovane u Centralnom registru hartija od vrednosti, ali nisu registrovane na Beogradskoj berzi na kojoj se organizovano trguje akcijama. Akcijski kapital iskazan u poslovnim knjigama nije usklađen sa kapitalom registrovanim u registrima Agencije za privredne registre i Centralnom registru hartija od vrednosti. Kapital iskazan u Agenciji za privredne registre u iznosu od 12.705 hiljada dinara usklađen je sa Statutom Društva. U centralnom registru hartija od vrednosti registrovano je 3.276 akcija nominalne vrednosti 2.462 dinara što iznosi 8.064 hiljada dinara, što je u skladu sa upisanim kapitalom u Agenciji za privredne registre.

Po našem mišljenju, **osim za efekte pitanja iznetog u predhodna dva pasusa**, 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.

Beograd, 22.03.2013. godine

 ovlašćeni revizor,

Gordan Ekmečić

BILANS STANJA
na dan 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 K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		104.785	107.469
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	104.785	107.469
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	11.783	107.469
2. Investicione nekretnine	D2	93.002	
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)			
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani			
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		22.811	20.522
I. ZALIHE			
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		22.811	20.522
1. Potraživanja	D3	15.157	14.436
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	D4	117	119
3. Kratkoročni finansijski plasmani			
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D5	1.721	151
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D6	5.816	5.816
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		127.596	127.991
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		127.596	127.991
E. VANBILANSNA AKTIVA			

BILANS STANJA (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		124.061	123.272
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D7	121.597	121.597
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D7	2.464	1.675
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		3.535	4.719
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D8	49	49
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D9	67	696
1. Dugoročni krediti			
2. Ostale dugoročne obaveze	D9	67	696
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		3.419	3.974
1. Kratkoročne finansijske obaveze			
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D10	2.395	2.295
4. Ostale kratkoročne obaveze	D11	889	1.483
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D12	135	194
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D13		2
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		127.596	127.991
D. VANBILANSNA PASIVA			

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)	D14	19.183	18.094
1. Prihodi od prodaje	D14	5.053	4.532
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D14	14.130	13.562
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D15	22.389	22.034
1. Nabavna vrednost prodate robe			
2. Troškovi materijala	D15	5.788	5.400
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D15	8.733	7.444
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D15	3.236	3.312
5. Ostali poslovni rashodi	D15	4.632	5.878
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)			
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)		3.206	3.940
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D16		9
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D17	92	34
VII. OSTALI PRIHODI	D18	4.902	3.984
VIII. OSTALI RASHODI	D19	814	
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		790	19
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			
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		790	19
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda			2
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		790	17
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		790	17
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

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.

Revizija se obavlja na zahtev društva u skladu sa stavom 2, člana 37 Zakona o računovodstvu. Malo pravno lice ne sastavlja Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu (čl. 30 Zakona o računovodstvu i reviziji).

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Nikola Bajić, direktor
2. Darinka Mitrić, 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 br. 61/13 od 14.03.2013. 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:

1. Darinka Mitrić,
2. Svetlana Savanović.

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. Marija Bjelopavlić, revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: decembar 2012 – 22.03.2013. godine

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

IHIS NAUČNO-TEHNOLOŠKI PARK je akcionarsko društvo osnovano 08.06.1973. godine. Društvo je prevedeno u Registar Agencije za privredne registre dana 11.08.2005. godine. Sedište Društva je u Beogradu, Baajnički put 23.

Šifra osnovne delatnosti: 7219

Naziv osnovne delatnosti: Istraživanje i razvoj u ostalim prirodnim i tehničko-tehnološkim naukama

Matični broj: 07013361

Poreski identifikacioni broj: 100104464

Oznaka i broj rešenja u sudu:

Veličina preduzeća (veliko, srednje, malo): malo

Prosečan broj zaposlenih 11

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 prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

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

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

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

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

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

A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije 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),
- Zakon o javnim preduzećima (»Službeni glasnik RS«, 119/12) za državna preduzeća.

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 ulogi 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. 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. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

B2. AMORTIZACIJA

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

Amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na bazi procenjenog veka za svako sredstvo ponaosob.

B3. 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 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B4. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B5. 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 365 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B6. 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.

B7. 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.

B8. 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.

B8.1 Usklađivanje vrednosti kapitala

Članom 589 Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, 36/11 i 99/11) APR je obavezana da registrovani osnovni kapital iskaže u dinarima po srednjem kursu dinara na dan uplate. Prema našem saznanju APR je izvršio preračun osnovnog kapitala u dinare u skladu sa članom 589 ZPD, pa je neophodno uskladiti dinarsku vrednost osnovnog kapitala u registru i na računima osnovnog kapitala privrednog društva.

B9. 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 troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za troškove restruktuiranja,
- 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.

B10. 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.

B11. 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.

B12. 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.

B13. 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.

B14. 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.

B15. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

B16. 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.

B17. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B17.1. 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, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

B17.2. 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.

B18. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B18.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B18.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

B19. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B19.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, 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 bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

B19.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, 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 bioloških sredstava, 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).

B20. POREZ NA DOBITAK

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

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2012.	31.12.2013.
1 EUR	104,6409	113.7183
1 USD	80,8662	86.1763
1 CHF	85,9121	94.1922

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

Mesec	2012.
Januar	0.056
Februar	0.049
Mart	0.032
April	0.027
Maj	0.039
Jun	0.055
Jul	0.061
Avgust	0.079
Septembar	0.103
Oktobar	0.129
Novembar	0.119
Decembar	0.122

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 jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva prethodne godine.

D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

Hiljada dinara

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	189.448	11.371		200.819
Povećanje:		499	93.002	93.501
Nabavka, aktiviranje i prenos		499	93.002	93.501
Viškovi utvrđeni popisom				
Smanjenje:	93.002			93.002
Prodaja u toku godine				
Rashod u toku godine				
Prenos na sredstva namenjena prodaji	93.002			93.002
Manjkovi utvrđeni popisom				
Nabavna vrednost na kraju godine	96.446	11.870	93.002	201.318
Kumulirana ispravka na početku godine	89.170	4.180		93.350
Povećanje:	1.730	1.453		3.183
Amortizacija	1.730	1.453		3.183
Smanjenje:				
Stanje na kraju godine	90.900	5.633		96.533
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2012. godine	5.546	6.237	93.002	104.785
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2011. godine	100.278	7.191		107.469

Društvo posедуje vlasničke listove za nekretnine u vlasništvu. Objekti dati u zakup reklasifikovani su na račun Investicione nekretnine.

Amortizacija je ispravno obračunata proporcionalnom metodom i stavljena na rashode.

D3. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci u zemlji	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	9.964	4.472		14.436
Bruto potraživanje na kraju godine	9.975	5.181	1	15.157
NETO STANJE				
31.12.2012. godine	9.975	5.181	1	15.157
31.12.2011. godine	9.964	4.472		14.436

Kratkoročna potraživanja su usaglašavana sa dužnicima u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji. Analitičke evidencije usklađene su sa odgovarajućim računima glavne knjige.

D4. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	117	119

D5. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Dinarski poslovni račun	1.721	151
UKUPNO (1)	1.721	151

Iznos iskazan na računu Dinarski poslovni račun jednak je zbiru salda sa poslednjih izvoda poslovnih banaka.

D6. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Potraživanja za nefakturisani prihod	5.816	5.816
UKUPNO (1)	5.816	5.816

D7. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Akcijski kapital	76.806	76.806
2. Društveni kapital	44.791	44.791
I. Svega osnovni kapital (1+2)	121.597	121.597
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina (3.1)	1.675	1.658
3.1 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	1.675	1.658
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (4.1)	789	17
4.1 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	789	17
II. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	2.464	1.675
KAPITAL (I+II)	124.061	123.272

Društvo je 26.06.2012. godine donelo Statut u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima. Akcije su registrovane u Centralnom registru hartija od vrednosti, ali nisu registrovane na Beogradskoj berzi na kojoj se organizovano trguje akcijama. Akcijski kapital iskazan u poslovnim knjigama nije usklađen sa kapitalom registrovanim u registrima Agencije za privredne registre i Centralnom registru hartija od vrednosti. Kapital iskazan u Agenciji za privredne registre u iznosu od 12.705 hiljada dinara usklađen je sa Statutom Društva. U centralnom registru hartija od vrednosti registrovano je 3.276 akcija nominalne vrednosti 2.462 dinara što iznosi 8.064 hiljada dinara, što je u skladu sa upisanim kapitalom u Agenciji za privredne registre.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	Hiljada dinara				
	Akcijski kapital	Društveni kapital	Svega osnovni kapital	Ostali osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	76.806	44.791	121.597		121.597
Stanje 31.12. tekuće godine	76.806	44.791	121.597		121.597

b) **Neraspoređeni dobitak po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha**

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	1.675
Povećanje po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha:	789
Stanje 31.12. tekuće godine	2.464

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	11	3.276	63,48%	8.065
Akcije pravnih lica	1	1.885	36,52%	4.640.870
Svega akcijski kapital	12	5.161	100,00%	4.648.935

Nominalna vrednost jedne akcije je 2.462 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 24.000 dinara.

D8. DUGOROČNA REZERVISANJA

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	49	49
I. Ostala dugoročna rezervisanja na kraju godine (1)	49	49
DUGOROČNA REZERVISANJA (I)	49	49

D9. DUGOROČNE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Ostale dugoročne obaveze	67	696
DUGOROČNE OBAVEZE (1)	67	696

D10. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Dobavljači u zemlji	2.395	2.295
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1)	2.395	2.295

Obaveze iz poslovanja usaglašavane su sa poveriocima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Analitičke evidencije usklađene su sa odgovarajućim računima glavne knjige.

D11. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	465	959
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	253	325
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	171	199
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 3)	889	1.483

Društvo je zarade koje je isplatilo radnicima obračunalo ispravno. Poreske prijave i obrasci uredno su predavani poreskoj upravi u Zakonom predviđenom roku.

D12. 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	135	194
	135	194

Poreske prijave propisane Zakonom o porezu na dodatu vrednost uredno su predavane nadležnoj poreskoj upravi u Zakonom predviđenom roku.

D13. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Hiljada dinara

	31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		2

D14. POSLOVNI PRIHODI

Hiljada dinara

	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
a) Prihodi od prodaje		
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 5)		
1. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	580	
2. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima		104
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	4.473	4.313
4. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu		115
II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (1 do 4)	5.053	4.532
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	5.053	4.532
5. Prihodi od zakupnine	13.076	12.477
6. Prihodi od tantijema ili licitiranih naknada	48	
7. Ostali poslovni prihodi	1.006	1.085
B. OSTALI PRIHODI (5 do 7)	14.130	13.562
POSLOVNI PRIHODI (A+B)	19.183	18.094

Prihodi vrednovani u skladu sa paragrafom 14 ili 18 MRS 18 – Prihodi.

D15. POSLOVNI RASHODI

Hiljada dinara

	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Troškovi materijala za izradu	364	
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	627	1.549
3. Troškovi goriva i energije	4.797	3.851
I. Troškovi materijala (1 do 3)	5.788	5.400
4. Troškovi zarada i naknada (bruto)	3.930	4.291
5. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	701	730
6. Troškovi naknada po ugovoru o delu	38	
7. Troškovi naknada po autorskim ugovorima	2.237	214
8. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	682	222
9. Ostali lični rashodi i naknade	1.145	1.987
II. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (4 do 9)	8.733	7.444
10. Troškovi amortizacije	3.236	3.312
III. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (10)	3.236	3.312
11. Troškovi usluga na izradi učinaka		
12. Troškovi transportnih usluga	597	894
13. Troškovi usluga na održavanju	721	1.018
14. Troškovi zakupnina	134	497
15. Troškovi reklame i propagande	11	15
16. Troškovi istraživanja	1.140	195
17. Troškovi ostalih usluga	250	266
a) Troškovi proizvodnih usluga (11 do 17)	2.853	2.885
18. Troškovi neproizvodnih usluga	843	1.620
19. Troškovi reprezentacije	114	549
20. Troškovi premije osiguranja	472	334
21. Troškovi platnog prometa	85	61
22. Troškovi članarina	8	147
23. Troškovi poreza	12	32
24. Ostali nematerijalni troškovi	245	250
b) Nematerijalni troškovi (18 do 24)	1.779	2.993
V Ostali poslovni rashodi (a+b)	4.632	5.878
POSLOVNI RASHODI (I do V)	22.389	22.034
POSLOVNI GUBITAK	3.206	3.940

D16. FINANSIJSKI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Prihodi od kamata		9
FINANSIJSKI PRIHODI (1)		9

D17. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Rashodi kamata	92	
2. Negativne kursne razlike		34
FINANSIJSKI RASHODI (1+2)	92	34

D18. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti		62
2. Prihodi od smanjenja obaveza	265	
3. Ostali nepomenuti prihodi	145	162
4. Prihodi od usklađivanja vred. nematerijalnih ulaganja	4.492	
5. Prihodi od usklađivanja vred. nekretnina, postrojenja i opreme		3.760
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	4.902	3.984

D19. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2012.	01.01-31.12. 2011.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	620	
2. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	194	
OSTALI RASHODI (1+2)	814	

D20. FINANSIJSKA STABILNOST

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	104.785	107.469
I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	104.785	107.469
2. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	124.061	123.272
3. Dugoročna rezervisanja	49	49
4. Dugoročne obaveze	67	696
II. Trajni i dugoročni kapital (2 do 4)	124.177	124.017
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	0,84	0,87

Koeficijent finansijske stabilnosti je niži od jedan, trajni i dugoročni kapital su veći od dugoročno vezane imovine, što znači da u okviru dugoročnog finansiranja postoji sigurnost za održavanje likvidnosti.

D21. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	19.183	18.094
2. Varijabilni rashodi	11.507	9.714
3. Marža pokrića (1-2)	7.676	8.380
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	10.882	12.320
5. Neto finansijski rashodi	92	25
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(3.298)	(3.965)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0,4001	0,4632
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	27.425	26.655
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	-	-
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	-	-
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	8.242	8.561
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	42,97%	47,31%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 8.242. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.