

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU "SRPSKE FABRIKE STAKLA" A.D. PARAĆIN
ZA POSLOVNU 2011.GODINU

I OPŠTI PODACI

- 1) Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB: SRPSKA FABRIKA STAKLA A.D. PARAĆIN, Ul. 13. Oktobra br. 1-3, matični broj: 07126417; PIB: 100939459
- 2) web site: www.serbian-glass.com
- 3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: BD 9829/2005 od 11.04.2005.
- 4) Delatnost (šifra i opis): 2313-Proizvodnja šupljeg stakla
- 5) Broj zaposlenih na dan 31.12.2011.godine: 284
- 6) Broj akcionara na dan 31.12.2011.godine: 4439
- 7) Deset najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu):

JP Srbijagas	5.352.166	57,73%
Rubin ad Pleven	1.993.939	21,51%
SFS AD akcije stečene na osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji	1.901.115	20,51%
Mali akcionari	22.993	0,25%
- 8) Vrednost osnovnog kapitala u hilj. RSD: 5.860.962
- 9) Podaci o akcijama:
Broj izdatih akcija: na dan 31.12.2011.-9.270.213 ; na dan podnošenja izveštaja: 12.104.598
ISIN broj : RSSFSPE47276
CIF kod: ESVUFR
- 10) Podaci o zavisnim društvima:
„Ručno trgovačko staklo“ doo
„Ambalažno staklo“ doo
„Mašinsko trgovačko staklo“ doo

„Tehnički poslovi i transport“ doo
“Optičko tehničko staklo i rudnik Plana“ doo
„SFS-Promet“ doo

- 11) Naziv, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj:
KPMG d.o.o. Beograd, Kraljice Natalije br.11 , 11000 Beograd
- 12) Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Tržište MTP

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Generalni direktor: Miodrag Nikolić, prebivalište: Beograd
Članovi Nadzornog odbora: Ivan Djidjev, Nihad Ćoragić, Saša Blagojević, Valentina Kirov, Bozhidar Miladinov

III VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA

Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa poslovnom politikom.

Osnovna delatnost društva je Proizvodnja šupljeg stakla.
Ostvaren ukupan prihod u 2011. godini iznosi 2.070.249 hilj. din.
Ukupan rashod iznosi 1.870.873 hilj. din.
Bruto dobit iznosi 200.147 hilj. din.

Ostvareni prihod od Proizvodnje proizvoda osnovne delatnosti iznosi 1.431.272 hilj. din.

Pokazatelji poslovanja:

1. Produktivnost rada I (ostvaren prihod/broj zaposlenih) : $2.070.249/284= 7.289$
2. Produktivnost rada II (ostvarena dobit/broj zaposlenih): $200.147/284= 704$
3. Ekonomičnost poslovanja(poslovni prihod/poslovni rashod): $1.431.272/1.684.576=0,8496$
4. Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi): $200.147/2.070.249=0,0966$
5. Likvidnost (obrotna imovina/obaveze): $8.071.243/5.113.937=1,5782$
6. Prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupni kapital): $200.147/5.860.407=0,0341$
7. Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital): $199.376/5.560.407=0,0358$
8. Poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje):
ostvareni poslovni gubitak 253.304
9. Step en zaduženosti (ukupne obaveze/ukupni kapital): $5.113.937/5.860.962=0,8725$
10. I step en likvidnosti (obrotna sredstva/kratkoročne obaveze): $8.071.243/5.051.729=1,5977$
11. II step en likvidnosti (likvidna sredstva/kratkoročne obaveze): $72/5.051.729=0,000014$
12. Neto obrtni kapital (obrotna imovina-kratkoročne obaveze): $8.071.243-5.051.729=3.019.514$
13. Najviša cena akcija: 430 dinara;
Najniža cena akcija: 430 dinara
14. Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2011. godine: 5.204.977.140 dinara
15. Dobitak po akciji 0,0215/0,0215
16. Društvo nije isplaćivalo dividendu u 2011.-oj godini

Promene- povećanja i smanjenja bilansnih vrednosti

Imovina: Smanjenje (2.906.839-3.039.593= **132.754**) u odnosu na 2010.god

Obaveze: Povećanje (5.113.937-3.896.945=**1.216.992**) u odnosu na 2010. god

Sopstvene akcije :

Izvršena ulaganja: Do povećanja sopstvenih akcija je došlo putem investiranja Kupca (obaveze iz ugovora). Do dana podnošenja ovog izveštaja u vlasništvu Srpske fabrike stakal AD (akcije stečene na osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji) nalazi se 4.435.500 akcija.

Rezerve (u hilj. din.): 473.600+440.657=914.257

Društvo posluje na jednoj geografskoj lokaciji u Paraćinu.

Najznačajniji kupci su povezana preduzeća i to „Ambalažno staklo“ doo, „Mašinsko trgovačko staklo“ doo i „Ručno trgovačko staklo“ doo.

Najznačajniji dobavljači u zemlji su JP „Srbijagas“, „Elektrodistribucija“ Paraćin, „Securitas service“ doo.

IV OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I GLAVNIH RIZIKA KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

U narednom periodu se planira završetak prvog investicionog koraka novog vlasnika i puštanje u rad peći koje su deo Prve godine investicionog programa, što bi u značajnoj meri uticalo pozitivno na poslovanje društva.

Rizici u poslovanju su ozbiljni poremećaji na domaćem i insotranom tržištu izazvani svetskom ekonomskom krizom.

V VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI

Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja

U toku marta meseca 2012. Godine potpisane su IZMENE I DOPUNE BR. 5 UGOVORA O PRODAJI DRUŠTVENOG KAPITALA SRPSKE FABRIKE STAKLA AD, PARAĆIN U RESTRUKUIRANJU METODOM JAVNOG TENDERA zaključen između Agencije za privatizaciju i Rubin ad, Pleven Republika Bugarska i JP SRBIJAGAS, Novi Sad i Konzorcijuma pavnih lica koji čini: Rubin ad Pleven, Republika Bugarska i GLASS INDUSTRY AD, Sofija, Republika Bugarska i Korporativna Trgovinska banka AD, Sofija, Republika Bugarska. Aneksom je predviđen niz investicionih aktivnosti u toku 2012. godine.

U Društvu od avgusta 2011 godine započeto je na aktivnostima implementacije integrisanog sistema menadžmenta-u skladu sa standardima za kvalitet, zaštitu životne sredine, zaštite zdravlja i bezbednosti na radu i bezbednosti hrane. (ISO 9001:2008; ISO 14001:2004; BS OHSAS 18001:2007; HACCP). Prave se preduslovni programi za implementaciju HACCP prilikom postavke proizvodne linije B1 u pogledu infrastrukture: lokacija objekata, radnih prostora itd.

VI ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Najveći deo odnosa sa povezanim licima nastaje prefakturisavanjem električne energije i gasa koje vrši matrica svojim zavisnim društvima. Na taj način matrica ostvaruje najveći deo svojih prihoda.

VII AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo je u toku 2012. godine inteziviralo svoje napore u cilju pronalaženja novih poslovnih partnera uz mogućnost plasiranja proizvoda na nova tržišta. Kako se investicioni program bude završavao tako će se i ovi napori sve više intezivirati.

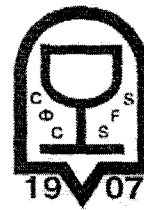
Generalni direktor
dipl.ek. Miodrag Nikolić





А.Д. **СРПСКА ФАБРИКА СТАКЛА**

35250 ПАРАЋИН, Ул. 13. октобра 1 - 3



Тел.: (035) 572 755; (035) 572 855; (035) 572 784; (035) 572 683; Факс: (035) 572 610

Izjava lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja

Finansijski izveštaji „Srpske fabrike stakla“ A.D. za period 01.01. do 31.12.2011. godine, prema našem najboljem saznanju, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Godišnji izveštaj o poslovanju, prema našem najboljem saznanju, sadrži verodostajan prikaz razvoja, rezultata poslovanja i finansijski položaj Društva, kao i verodostojan opis očekivanog razvoja Društva, najznačajnijih rizika i neizvesnosti kojima je poslovanje društva izloženo.

U Paraćinu, 02.11.2012. godine

 Generalni direktor,

dipl.ek. Miodrag Nikolić

„СРПСКА ФАБРИКА СТАКЛА“ А.Д.

Број 19
Датум 30.06.2012. год.
ПАРАЋИН

Na osnovu odredbi čl. 329. tač. 8. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS 36/2011 i 99/2011), Skupština akcionara Srpske fabrike stakla AD Paraćin, na redovnoj sednici održanoj dana 30.06.2012. godine, donosi sledeću:

ODLUKU

Usvaja se finansijski izveštaj Srpske fabrike stakla AD Paraćin za 2011. godinu sa danom 31.12.2011. godine.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE


Slobodan Tomović

„СРПСКА ФАБРИКА СТАКЛА“ А.Д.

Број 18

Датум 30.06.2012. год.

ПАРАЋИН

Na osnovu odredbi čl. 329. tač. 8. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS 36/2011 i 99/2011), Skupština akcionara Srpske fabrike stakla AD Paraćin, na redovnoj sednici održanoj dana 30.06.2012. godine, donosi sledeću:

ODLUKU

Usvaja se Izveštaj revizora KPMG d.o.o. iz Beograda o reviziji finansijskog izveštaja Srpske fabrike stakla AD Paraćin za 2011. godinu sa danom 31.12.2011. godine.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE


Slobodan Tomović

**KPMG d.o.o. Beograd**

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA
SRPSKA FABRIKA STAKLA A.D. PARAĆIN

Izveštaj nezavisnog revizora

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih pojedinačni finansijskih izveštaja Srpske fabrike stakla a.d. Paraćin (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu revizije izvršene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Međutim, zbog pitanja navedenih u pasusu Osnove za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje mišljenja.

Osnove za uzdržano mišljenje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.1. uz finansijske izveštaje nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 276.123 hiljade (31. decembra 2010. godine: RSD 292.974 hiljade), od čega se na nematerijalna ulaganja u pripremi odnosi RSD 8.485 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 8.485 hiljada). U pitanju su kapitalizovani troškovi konsultantskih usluga, od Društva Rubin a.d. Pleven, po osnovu ispitivanja razvoja pogona iz ranijih godina. Društvo nije izvršilo analizu nadoknadive vrednosti nematerijalnog ulaganja koje nije u upotrebi u skladu sa zahtevima MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine, u cilju svođenja na nižu od knjigovodstvene ili nadoknadive vrednosti. Na osnovu raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da se uverimo da li je potrebno izvršiti, i u kom iznosu, umanjeње vrednosti nematerijalnog ulaganja u pripremi. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za uzdržano mišljenje na finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2010. godine.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 5. uz finansijske izveštaje, potraživanja od kupaca, zavisnih društava, na dan 31. decembar 2011. godine iznose RSD 7.748.038 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 6.031.299 hiljada). Društvo u finansijskim izveštajima za 2010. i 2011. godinu nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od povezanih pravnih lica u skladu sa zahtevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje". Zbog toga što zavisna društva posluju sa gubicima i velikim nedostatkom trajnog kapitala i obrtnih sredstava, postoje značajne sumnje u sposobnost zavisnih društava da posluju po načelu stalnosti poslovanja, i da izmire obaveze prema Društvu. Smatramo da je rukovodstvo, na osnovu analize i procene svakog pojedinačnog potraživanja, trebalo da izvrši ispravku vrednosti potraživanja u finansijskim izveštajima za 2010. i 2011. godinu. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za uzdržano mišljenje na finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2010. godine.

Društvo nije izvršilo usaglašenje sa Rubin a.d. Pleven sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine. Nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da li bi bilo materijalno značajnih efekata na finansijske izveštaje da je usaglašenje izvršeno. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za uzdržano mišljenje na finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2010. godine.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 3.2, nekretnine, postrojenja i oprema iznose RSD 938.559 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine. Deo opreme Društva se koristi od strane zavisnih društava bez naknade dok se amortizacija ovih sredstava obračunava na teret rezultata Društva. Prema Međunarodnom standardu 16: Nepokretnosti, postrojenja i oprema, nabavna vrednost sredstva se priznaje samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa ovim sredstvom se prilivati u društvo i ukoliko se nabavna vrednost može pouzdano odmeriti. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekte potencijalnog obezvređenja osnovnih sredstava, kao ni efekte koje ovakvo korišćenje osnovnih sredstava i njihovo potencijalno obezvređenje može imati na poreske obaveze i rezultat Društva.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 9. uz finansijske izveštaje, na dan 31. decembar 2010. godine dugoročna rezervisanja iznosila su od RSD 133.058 hiljada, od čega se iznos od RSD 106.342 hiljade odnosio na sporove po osnovu kojih je doneta sudska presuda. Imajući ovo u vidu, dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2010. su bila precenjena a kratkoročne obaveze potcenjene u istom iznosu. U toku 2011. godine Društvo je isplatio deo ovih obaveza a ostatak je reklasifikovan u okviru kratkoročnih obaveza.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nije sastavilo Izveštaj o tokovima gotovine u skladu Međunarodnim računovodstvenim standardom MRS 7: Izveštaj tokova gotovine. Neto odliv iz poslovnih aktivnosti je adekvatno iskazan u iznosu od RSD 175.000 hiljada dok su pojedinačni prilivi i odlivi iz poslovnih aktivnosti precenjeni.

Nadležni državni organi su tokom 2009. godine započeli proces provere novčanih transakcija Društva. Do datuma ovog izveštaja, proces provere nije završen, te shodno tome nismo u mogućnosti da procenimo moguće efekte nalaza državnih organa koji mogu proizaći po okončanju ovog procesa na finansijske izveštaje Društva. Rukovodstvo Društva smatra da ishod navedenog procesa neće imati materijalno značajne efekte na finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, ali u napomenama uz finansijske izveštaje nije izvršeno adekvatno obelodanjivanje.

Uzdržano mišljenje

Zbog značaja efekata koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnov za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje revizorskog mišljenja. Prema tome, ne izražavamo mišljenje o priloženim pojedinačnim finansijskim izveštajima.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 4.4 uz finansijske izveštaje, u cilju unapređenja poslovanja Društva, rukovodstvo je tražilo pomoć od Vlade Republike Srbije koja je 22. jula 2011. godine donela Zaključak o usvajanju Plana mera radi preduzimanja aktivnosti u cilju sprovođenja finansijske i tehnološke revitalizacije i dodatnog investiranja u Društvo. Na osnovu Zaključka Društvo je otpisom obaveza ostvarilo prihod od RSD 609.162 hiljada što je doprinelo da Društvo u 2011. godini iskaže neto dobitak od RSD 199.376 hiljada. Akumulirani gubitak Društva iskazan u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 1,241,170 hiljada. Društvo posluje sa velikim nedostatkom trajnog kapitala i obrtnih sredstava. Dana 27. marta 2012. godine potpisane su Izmene i dopune br. 5 Ugovora o prodaji društvenog kapitala između Agencije za privatizaciju, Rubin a.d. Pleven, JP Srbijagas Novi Sad, Konzorcijuma pravnih lica koji čine Rubin a.d. Pleven i Glass Industry a.d. Sofija i Korporativne Trgovinske banke a.d. Sofija, kojima se definiše preuzimanje vlasništva nad Društvom od strane Konzorcijuma pravnih lica koji čine Rubin a.d. Pleven i Glass Industry a.d. Sofija.

Upravni odbor Srpske fabrike stakla a.d. Paraćin i Ministarstvo za ekonomiju i regionalni razvoj su dana 9. februara 2009. godine doneli odluku kojom se odobrava konverzija potraživanja poverioca JP Srbijagas Novi Sad u kapital Društva, što je i učinjeno dana 24. avgusta 2009. godine. Po istom osnovu je i matično društvo Srpska fabrika stakla a.d. Paraćin imalo potraživanja od svojih zavisnih pravnih lica. Ova potraživanja matičnog Društva od zavisnih društava nisu konvertovana u kapital zavisnih društava, jer po rečima rukovodstva još uvek nema pravnog osnova za to. Kada Upravni odbor donese odluku o konverziji potraživanja matičnog Društva u kapital zavisnih preduzeća, to će u matičnom Društvu biti evidentirano kao dugoročni plasman, a u zavisnim društvima kao povećanje kapitala.

Ugovorom o prodaji društvenog kapitala Srpske fabrike stakla a.d. Paraćin, kupac - Rubin a.d. Pleven se obavezao na petogodišnji investicioni program. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 147740/2009 od 29. septembra 2009. godine izvršena je registracija povećanja osnovnog kapitala Matičnog društva po osnovu obavezne investicije za drugu godinu investicionog programa u iznosu od EUR 2.330.927. Dopisom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 13. maja 2011. godine, prihvata se da je investiciona obaveza za treću godinu u iznosu od EUR 3.069.073 izvršena. Pored toga, istim dopisom je konstatovano da obaveze kupca za četvrtu godinu investicionog programa, u iznosu od EUR 2.550.000, kao ni obaveze po osnovu socijalnog programa nisu izvršene u predviđenom roku. U toku 2011. godine nije izvršena obaveza kupca za četvrtu godinu investicionog programa niti obaveza po osnovu socijalnog programa. Dana 27. marta 2012. godine potpisane su Izmene i dopune br. 5 Ugovora o prodaji društvenog kapitala između Agencije za privatizaciju, Reubin a.d. Pleven, JP Srbijagas Novi Sad, Konzorcijuma pravnih lica koji čine Rubin a.d. Pleven i Glass Industry a.d. Sofija i Korporativne Trgovinske banke a.d. Sofija, kojima se definiše da je Agencija za privatizaciju priznala izvršenje investicione obaveze od strane Rubin a.d. Pleven u iznosu od EUR 12.900 hiljada i da preostala obaveza iznosi EUR 12.100 hiljada. Konzorcijum pravnih lica koji čine Rubin a.d. Pleven i Glass Industry a.d. Sofija, obavezao se da pored preostalog dela obaveze investiranja od EUR 12.100 hiljada, izvrši investiranje iz sopstvenih sredstava u iznosu od EUR 15.000 hiljada kao investiciju u obrtna sredstva i iznos od EUR 10.714 hiljada kao investiciju u osnovna sredstva.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.2 uz finansijske izveštaje, na osnovu zaključka Vlade Republike Srbije br. 401-5396/2011-2 od 22. jula 2011. godine i Zaključka Skupštine opštine Paraćin od 4. novembra 2011. godine, Srpska fabrika stakla a.d. Paraćin i njena zavisnim pravna lica su postigli dogovor sa Skupštinom opštine Paraćin da se izvrši kompenzacija obaveza po osnovu lokalnih poreza, naknada i taksi u zamenu za nepokretnosti Srpske fabrike stakla a.d. Paraćin i njenih zavisnih pravnih lica. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je u okviru obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja iskazalo obavezu po osnovu lokalnih poreza, naknada i taksi u iznosu od RSD 24.666 hiljada. Sadašnja vrednost imovine koje Društvo daje u kompenzaciju na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 15.527 hiljada.

Beograd, 25. maj 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

07126417 Maticni broj		Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		100939459 PIB	
		Sifra delatnosti			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla		19		20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : SRPSKA FABRIKA STAKLA AD

Sediste : PARACIN, 13 OKTOBAR 1-3

BILANS STANJA



7005011742676

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	3	2906839	3039593
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	3.1	276123	292974
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		938559	1052371
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3.2	938559	1052371
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	3.3	1692157	1694248
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		1690356	1692340
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1801	1908
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		8071243	6235178
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	4	295068	179244
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		7776175	6055934
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	5	7758148	6042671
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	6	72	72

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	7	17955	13191
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		10978082	9274771
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		10978082	9274771
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	8	5860962	5375415
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		5560407	5274236
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		473600	473600
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		440657	466326
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		627468	402423
35	VIII. GUBITAK	109		1241170	1241170
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		5113937	3896945
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	9	19455	133058
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	10	42753	350031
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		0	11301
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		42753	338730
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	11	5051729	3413856
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	11.1	494676	598270
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	11.2	3602006	2128577
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	11.3	919843	584126
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	11.4	35204	102883
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	12	3183	2411
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		10978082	9274771
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

C. Kuznetsov



Zakonski zastupnik

A. Bracko

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07126417 Maticni broj	Sifra delatnosti	100939459 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **SRPSKA FABRIKA STAKLA AD**

Sediste : **PARACIN, 13 OKTOBAR 1-3**

BILANS USPEHA



7005011742683

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	<i>13</i>	1431272	1251639
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1431272	1251087
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		0	552
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	<i>14</i>	1684576	1425606
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	<i>14.1</i>	1431920	1229442
51	2. Troškovi materijala	209	<i>14.2</i>	66	115
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	<i>14.3</i>	94600	40345
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	<i>14.4</i>	106952	83226
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	<i>14.5</i>	51038	72478
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		253304	173967
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	<i>15</i>	7098	25569
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		180537	87585
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	<i>16</i>	631879	7080
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		4989	4183
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		200147	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	233086
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		200147	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	233086
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	17	771	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	6596
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		199376	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	226490
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

C. Kuznetsov



Zakonski zastupnik

A. Stankovic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07126417 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100939459 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SRPSKA FABRIKA STAKLA AD

Sediste : PARACIN, 13 OKTOBAR 1-3

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011742690

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	442859	338802
1. Prodaja i primljeni avansi	302	441898	292213
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	961	46589
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	617859	585511
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	374426	372830
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	207075	155696
3. Placene kamate	308	0	180
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	36358	56805
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	175000	246709
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP ¹	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	175000	246709
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	246709
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	175000	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	175000	246709
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	617859	585511
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	617859	585511
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Äˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	72	72
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	72	72

U _____ dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

C. Kuzman



Zakonski zastupnik

A. Stojanovic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07126417 Maticni broj	Sifra delatnosti	100939459 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **SRPSKA FABRIKA STAKLA AD**

Sediste : **PARACIN, 13 OKTOBAR 1-3**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011742713

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	5263417	414	10124	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	5263417	417	10124	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	695	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	5263417	420	10819	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	5263417	423	10819	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	285465	424	706	437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	5548882	426	11525	439		452	

red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	473600	466	466326	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	473600	469	466326	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	473600	472	466326	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	473600	475	466326	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	25669	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	473600	478	440657	491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	402423	518	672643	531		544	5943247
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519	119180	532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	119180
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	402423	521	791823	534		547	5824067
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	455942	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	6595	536		549	448652
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	402423	524	1241170	537		550	5375415
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	402423	527	1241170	540		553	5375415
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	225045	528		541		554	511216
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	25669
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	627468	530	1241170	543		556	5860962

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekuceoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

C. Klemenčević



Zakonski zastupnik

A. Đorđević

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

“ SRPSKA FABRIKA STAKLA” A.D.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2011 GODINU**

Paraćin, februar 2012 g

I OPŠTI PODACI

Poslovno ime: Akcionarsko društvo „Srpska fabrika stakla“

Sedište i adresa: Paraćin, ul. 13. oktobra 1-3.

Matični broj preduzeća: 07126417

Poreski identifikacioni broj:100939459

Broj i datum rešenja upisa u registar privrednih subjekata:

BD 9829 /2005 od 11.aprila 2005. godine. Društvo je izvršilo izmene u Agenciji za privredne registre br. BD 20871-2007, BD 114868/2008, BD 37994/2009, BD 126689/2009, BD 147740/2009 I BD 160748/2009 godine, BD 75284-2011 godine.

Delatnost : Osnovna delatnost Grupe je proizvodnja ambalažnog stakla, trgovačkog stakla, stakla ručne i mašinske izrade, proizvodnja optičkih i specijalnih tehničkih stakala, proizvodnja krečnjaka i dolomita kao i pružanje usluga u spoljnotrgovinskom prometu.

Šifra delatnosti je 2313.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2011 g. 284 radnika

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Društvo zastupa generalni direktor Nebojsa Bogdanović

Društvo ima upravni odbor koji čine:

1. Slobodan Tomović, predsednik
2. Milan Đukić, član
3. Nelly Dimitrova Sharkova, član
4. Dragan Psodorov, član
5. Plamen Valeriev Petrov, član
6. Radosav Petrović, član
7. Slobodan Jovanović, član

Struktura kapitala je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	Pravo glasa
Srbija gas	5.352.166	57,73%
Rubin AD Pleven	1.993.939	21,51%
SFS AD akcije stecene na osnovu cl. 41 Zakona o privatizaciji	1.901.115	20,51%
Mali akcionari	22.993	0,25%
Ukupno	9.270.213	100,00%

III PODACI O POSLOVANJU

Ugovorom o prodaji društvenog kapitala od 9. novembra 2006. godine, većinski vlasnik društva "Srpska fabrika stakla" a.d., Paraćin je postao „Rubin“ a.d., Pleven, Republika Bugarska. „Datum ispunjenja“, a samim tim i datum izvršenja ugovornih odredbi ugovora o prodaji društvenog dela kapitala od "Srpske fabrike stakla" a.d., Paraćin smatra se 2. mart 2007. godine.

Investicije koje je bugarski vlasnik po ugovoru o privatizaciji preuzeo su ispunjene ali je celokupna planirana investicija zaustavljena zbog svetske ekonomske krize, a potom i gasne krize pocetkom 2009 godine.

Sagledavajući značaj jedine fabrike u Srbiji kao i posledice koje bi nastale kod partnera koji su usko vezani za Fabriku (kupci i dobavljači) početkom 2009 g. Sa Srbijagasom je postignut dogovor oko pretvaranja obaveza fabrike u kapital tj. Dokapitalizacija sa javnim preduzećem „Srbija gas“ Novi Sad koja je sprovedena 24.08. 2009 godine kada je javno preduzeće „Srbija gas“ Novi Sad postalo većinski vlasnik SFS AD i svih njenih zavisnih društava sa 63,62%. U medjuvremenu je „Rubin“ a.d. Pleven je opravdao treću godinu investiranja tako da je „Srbija gas“ vlasnik sa 57,73%

Dokapitalizacija je imala za cilj da omogući nastavak rada Srpske fabrike stakla, očuva radna mesta i stvori uslove za pozitivno poslovanje.

Ukupno opravdana investicija od strane „Rubin-a“ a.d., Pleven, je za I, II, I III godinu u iznosu 12.900.000 eur-a

IV PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Rukovodstvo bira i primenjuje računovodstvene politike preduzeća tako da finansijski izveštaji budu usaglašeni sa svim zahtevima svakog primenjenog Međunarodnog računovodstvenog standarda, kao i svim tumačenjima Stalnog komiteta za tumačenja. U slučaju kada nema specifičnih zahtava, rukovodstvo samostalno utvrđuje računovodstvene politike kojim obezbeđuje da finansijski izveštaji pružaju informacije koje su:

- važne za potrebe korisnika pri donošenju odluka;
- pouzdane u tome da:
 - a) pokazuju pošteno rezultat i finansijski položaj preduzeća;
 - b) prikazuju ekonomsku suštinu događaja i promene, a ne samo njihovu pravnu formu;
 - c) da su neutralne i nepristrasne;
 - d) da su jasne;
- da su potpune sa svakog značajnog stanovišta.

4.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja i računovodstveni metod

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni Glasnik RS 46/2006 I 111/2009) koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;
- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva;
- pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala.;
- format finansijskih izveštaja propisan od strane Ministarstva finansija Republike Srbije nije u skladu sa sa zahtevima MRS 1 - *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*;

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva.

Priloženi finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška, osim građevinskih objekata i opreme koje su iskazani po fer vrednosti, i u skladu sa načelom stalnosti pravnog lica.

Finansijski izveštaji Društva su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 114/06, br. 119/08, br. 9/09 I br. 04/10).

Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine:

- bilans stanja,
- bilans uspeha,
- izveštaj o promenama na kapitalu,
- izveštaj o tokovima gotovine i
- statistički aneks i
- napomene uz finansijske izveštaje.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje Društva kao samostalnog pravnog lica.

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

4.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihode i rashode u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke zasnovane su na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

4.3. Uporedne informacije

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja koje ima efekat na rezultat ranijih godina a odnosi se na identifikovane materijalno značajne efekte grešaka iz ranijih godina. Društvo je izvršilo korekciju uporednih podataka za 2010 godinu i bilansa stanja i bilansa uspeha

4.4. Načelo stalnosti

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost preduzeća Da nastavi da posluje na određeni vremenski period saglasno načelu stalnosti.

Kada je rukovodstvo uvereno, na osnovu procena koje je izvršilo, da postoje značajne neizvesnosti koje su povezane sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u sposobnost preduzeća da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, ta činjenica se obelodanjuje, zajedno sa osnovom na kojoj su finansijski izveštaji pripremljeni I razloge zbog kojih preduzeće ne smatra da je poštovanje načela stalnosti opravdano.

Rukovodstvo društva čini sve što je u mogućnosti a u cilju unapređenja proizvodnje i izgradnje novih kapaciteta koji treba da povećaju proizvodnju i produktivnost. Pomoć je zatražena I od Vlade Republike Srbije koja je 22. Julu 2011g donela zaključak o:

- Usvajanju Plana mera radi preduzimanja aktivnosti u cilju sprovođenja finansijske I tehnološke revitalizacije I dodatnog investiranja
- Vlada je dala saglasnost da se obaveze po osnovu javnih prihoda koji su prihod budžeta Republike Srbije koje su dospеле za naplatu zaključno sa 15. Junom 2011.g godine otpišu prema Srpskoj fabric stakla I zavisnim društvima koja posluju u njenom sastavu

- Preporučuje se Fondu za razvoj Republike Srbije da donese odluku o otpisu potraživanja prema Srpskoj fabrici stakla
- Preporučuje se Opštinskoj upravi opštine Paraćin – Odeljenje za lokalnu poresku administraciju da izvrši otpis potraživanja
- Sredstva za rešavanje viška zaposlenih čiji se broj, kod svih društava, procenjuje na 806 zaposlenih, u ekvivalentnom iznosu od 2.821.000 eura u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan isplate, biće obezbeđena sa razdela 20 Ministarstvo ekonomije I regionalnog razvoja, funkcija 412, ekonomska klasifikacija 462 – naknade za socijalnu zaštitu iz budžeta.

Zahvaljujući ovoj odluci Vlade tokom 2011 godine izvršeni su otpisi obaveza po osnovu povezivanja staža, doprinosima komorama, poreza na zarade, doprins za penzijsko I invalidsko osiguranje, obaveza po osnovu kredita od Fonda za razvoj a sve u korist prihoda. Takođe je izvršena zamena objekata u vlasništvu fabrike za jedan deo obaveze prema lokalnoj samoupravi. Postupak zamene drugog dela je u toku.

Po ovom osnovu u bilansu su prikazani prihodi u iznosu 609.162 hiljade dinara.

Povezivanje radnog staža	96.056
Doprinos komorama	1.270
Porez na zarade I novčane kazne	23.329
Doprinos za penzijsko I invalidsko osiguranje	31.648
Fond za razvoj	268.992
Lokalna samouprava (BORAC)	187.679
Porez na oružje	188
ukupno	609.162

4.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su do 31. decembra 2003. godine bila priznata u iznosima zasnovanim na tada važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su zahtevali revalorizaciju nabavne vrednosti i ispravke vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme primenom opšteg iznosa rasta cena na malo i primenu propisanih stopa amortizacije.

Na dan prve primene MSFI, 1. januara 2004. godine, u skladu sa MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja", revalorizovana nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja je uzeta kao verovatna nabavna vrednost prilikom priznavanja nematerijalnih ulaganja na dan 1. januara 2004. godine.

Nakon datuma prve primene MSFI, početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Nematerijalna ulaganja se amortizuju u periodu od 3 do 5 godina primenom proporcionalne metode koja proističe iz trajanja korišćenja u skladu sa ugovorom. Po prestanku korišćenja tj. Po otpisivanju isknjižavaju se iz poslovnih knjiga.

4.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Društvo je nekretnine, postrojenja i opremu a u skladu sa MRS 16 prikazalo po modelu revalorizacije – fer vrednosti.

Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirana je po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme posle procene čini sadašnja vrednost umanjena za Procenu preostale vrednosti nekretnine, postrojenja i opreme i podeljena sa preostalim vekom trajanja. Preostala vrednost je procenjeni iznos koji bi preduzeće primilo danas ako bi otuđilo sredstvo, nakon odbijanja procenjenih troškova otuđenja, pod pretpostavkom da je sredstvo na kraju svog korisnog veka trajanja, i u stanju koje se očekuje na kraju korisnog veka.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti po osnovu revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata i opreme iskazuje se u revalorizacionim rezervama u okviru kapitala. Smanjenja kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete revalorizacione rezerve direktno u kapitalu; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost sredstva koja je iskazana u bilansu uspeha i amortizacije obračunate na inicijalnu vrednost pomenutog sredstva, svake godine se prenosi sa računa ostalih rezervi na račun neraspoređene dobiti.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja.

Prilikom rashodovanja ili otudjenja nekretnine, postrojenja I opreme koriguje se pripadajući deo revalorizacije za konkretno osnovno sredstvo iskazan na računu 330 a za iznos koji prelazi taj iznos priznaju se rashodi na računu 582 ili prihodi na računu 682. Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu prenosi se na neraspoređenu dobit.

4.7. Dugoročni finansijski plasmani

Sastoje od učešća u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročnih kredita.

Učešća u kapitalu pravnih lica, koja obuhvataju ulaganja u kapital društva i banaka, iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Ulaganja u zavisna društva evidentirana su po nabavnoj vrednosti. Po ovom metodu promene na kapitalu zavisnih društava do kojih dolazi po osnovu ostvarivanja finansijskog rezultata ili stvaranja revalorizacionih rezervi, ne utiču na vrednovanje učešća u kapitalu u pojedinačnim finansijskim izveštajima preduzeća vlasnika kapitala.

Društvo je 100% vlasnik sledećih društava:

“Ručno trgovačko staklo” DOO

“Ambalažno staklo” DOO

“Mašinsko trgovačko staklo” DOO

“Optičko staklo i rudnik Plana” DOO

“Tehnički poslovi I transport”

“SFS Promet” DOO

4.8. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostale dugoročne finansijski plasmani čine potraživanja za prodane stanove. Krediti za otkup stanova su beskamatni i odobravani su na period do 40 godina i revalorizuju se indeksom rasta cena na malo.

4.9. Zalihe

Zalihe robe su vrednovane po nabavnoj ili neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost zaliha je vrednost po kojoj se zalihe mogu prodati na tržištu u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje stoje preko tri godine na lageru otpisuju se sa 100 procenata.

Zalihe obuhvataju:

- 1) osnovni i pomoćni materijal koji će biti iskorišćeni u procesu proizvodnje;
- 2) nedovršene proizvode čija je proizvodnja u toku;
- 3) gotove proizvode koje je proizvelo preduzeće i
- 4) robu koja je nabavljena i drži se radi dalje prodaje,
- 5) roba u carinsko skladiste

Zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara se u knjigovodstvu vode po prosečnoj nabavnoj ceni.

Alat i sitan inventar se prilikom davanja na korišćenje radnicima otpisuje u celosti a u poslovnim knjigama se iskazuju i posle otpisa zaduživanjem odgovornog lica sve dok se ne rashoduje.

4.10. Potraživanja

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu, potraživanja od povezanih pravnih lica i ostalih potraživanja.

Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu strane valute na dan bilansa, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti pojedinačnog potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vršena je kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Indirektan otpis kod utuženih kupaca vrši se u iznosu od 100% zbog procene da se ista neće naplatiti.

Zastarela potraživanja direktno se otpisuju na teret rashoda

4.11. Gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju dinarska i devizna sredstva na računu kod banaka, gotovinu u blagajni, dinarske depozite i hartije od vrednosti. Hartije od vrednosti procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

Društvo posluje preko sledećih banaka:

- Inteza banke,
- Agrobanke,
- Findomestik,
- OTP banke

Društvo nema mogućnost tekućeg zaduživanja na bazi dozvoljenog minusa po tekućem računu.

Računi društva su u neprekidnoj blokadi od 01.04.2011 g

4.12. Porez na dodatu vrednost i AVR

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred plaćene tj. Fakturisane troškove i prihode tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturirani a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

4.13. PROCENJIVANJE PASIVE

4.13.1. Kapital

Društvo je upisano kod Agencije za privredne registre, Beograd pod brojem BD 9829 /2005 od 11.aprila 2005. godine. Društvo je izvršilo izmene u Agenciji za privredne registre br. BD 20871-2007, BD 114868/2008, BD 37994/2009, BD 126689/2009, BD 147740/2009 I BD 160748/2009 godine, BD 75284-2011 godine.

Osnovni kapital je akcijski kapital otvorenog akcionarskog društva. Izražen je kao ukupan novčani I nenovčani kapital.

Akcijski kapital čini 9.270.213 akcija nominalne vrednosti 600 dinara po jednoj akciji.

Kapital obuhvata:

- osnovni kapital
- zakonske i statutarne rezerve
- revalorizacione rezerve i
- neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine je ispravka vrednosti kapitala.

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

4.14. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

4.14.1. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja se vrše za sadašnju obavezu koja je neizvesna u pogledu roka plaćanja i iznosa koji treba platiti. Rezervisanja se priznaju ukoliko preduzeće ima sadašnju obavezu koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, za njeno izmirenje potreban je odliv resursa i iznos obaveze može da se pouzdano proceni.

Obaveze po osnovu dugoročnih rezervisanja nastale su primenom MRS 19 tj rezervisanja po osnovu otpremnina prilikom redovnog odlaska u penziju kao I po osnovu sudskih sporova radnika koji se vode protiv društva.

Društvo je tokom 2011 izvršilo dodatna rezervisanja po osnovu sudskih sporova u iznosu od 4.203 hiljade dinara I na dan 31.12.2011 procena društva je da ishod sudskih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka preko iznosa za koji postoji rezervisanje.

Društvo na dan 31.12.2011 g nije radilo rezervisanja za otpremnine zbog male fluktuacije radnika.

4.14.2. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze obuhvataju obaveze prema povezanim licima, dugoročne kredite i zajmove, obaveze po hartijama od vrednosti, obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i ostale dugoročne obaveze.

Dugoročne obaveze su sve obaveze koje dospevaju u roku dužem od godine dana. Obaveze koje dospevaju u roku od godine dana od dana bilansiranja iskazuju se na posebnom računu kratkoročnih obaveza.

Dugoročne finansijske obaveze priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 32, MRS 39 i drugim relevantnim standardima

Na dugoročnim obavezama evidentirane su obaveze prema "Rubinu" AD Pleven a koje se mogu konvertovati u kapital jer čekaju pravdanje kod Agencije za privatizaciju u iznosu od 41.361 hiljada dinara

4.15. KRATKOROČNE OBAVEZE

4.15.1. Kratkoročne finansijske obaveze

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu:

- Kratkoročnih kredita odobrenih od banaka u zemlji i inostranstvu.

Obaveze po osnovu kredita u stranoj valuti se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade.

Obaveze po osnovu kredita su naknadno vrednovane po amortizovanoj vrednosti, korišćenjem ugovorene kamatne stope.

- Obaveze po osnovu tekućih dospeća

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

- Ostale kratkoročne obaveze tj. zajmovi

Društvo ima obavezu po osnovu primljenih zajmova prema većinskom vlasniku "Srbijagasu"

4.15.2. Obaveze iz poslovanja

Obaveze se definišu kao sadašnja obaveza koja proizilazi iz prošlih događaja, za čije izmirenje se očekuje da će dovesti do odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi preduzeća.

Obaveze iz poslovanja uključuju obaveze po osnovu:

- Obaveze po osnovu povezanih lica
- Obaveze prema dobavljačima obaveze za preuzetu robu ili primljene usluge u redovnom toku poslovanja. Obaveze prema dobavljačima klasifikuju se kao tekuće ukoliko dospevaju za plaćanje u roku od 1 godine ili kraćem roku. U suprotnom ove obaveze se iskazuju kao dugoročne

- Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnjanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

Obaveze prema uvozniku sadrže sve obaveze nastale po osnovu uvoza koje je uvoznik tj. preduzeće registrovano za obavljanje uvoza i izvoza obavilo u svoje ime a za račun preduzeća.

- Obaveze za primljene avanse

4.15.3. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze sastoje se iz obaveza za neto zarade , poreze I doprinose na zarade na teret zaposlenih, doprinose na teret poslodavca, neto zarade koje se refundiraju kao I porez I doprinosi na zarade koji se refundiraju na teret radnika, doprinosi na zarade koji se refundiraju na teret poslodavca, obaveze po osnovu kamata I druge obaveze

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obvezi da isplaćuje doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Srpskoj fabrici stakla u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

4.15.4. Porez na dodatu vrednost I ostalih javnih prihoda I pasivna vremenska razgraničenja

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost čine obračunat porez na dodatu vrednost kupcima u iznosu koji nije kompenziran sa obračunatim porezom na dodatu vrednost od strane dobavljača, kao I potraživanja za više plaćen PDV

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, odložene prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika i razgraničeni troškovi nabavke i donacije.

4.16. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira direktno u kapital, odnosno revalorizacione rezerve.

4.17. PRIHODI

4.17.1. Poslovni prihodi

Prihod je bruto priliv ekonomskih koristi u određenom periodu, koji se ostvaruje iz redovnih aktivnosti preduzeća. Meri se po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja.

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti preduzeća i dobitke.

Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri na računu kao i za porez na dodatu vrednost u skladu sa MRS- om 18.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na

dodatu vrednost. Ako potraživanje postane nenaplativo, prihod koji je već priznat se ne ispravlja, već se iznos nenaplativih potraživanja priznaje kao rashod.

Prihodi od interne realizacije predstavljaju prihode po osnovu interne upotrebe proizvoda i usluga koje Društvo stvara u svom redovnom proizvodnom ciklusu.

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

Prihodi od subvencija, premija i dotacija priznaju se u momentu uplate sredstava od strane državnih organa.

Prihod od zakupnina definisan je kao operativni (poslovni) lizing. Prihod od zakupnine po osnovu operativnog lizinga priznaje se kao prihod u jednakim iznosima tokom perioda trajanja zakupa. Troškovi, uključujući i amortizaciju, nastali prilikom ostvarivanja prihoda od lizinga priznaju se kao rashod.

4.18. RASHODI

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća tj poslovni rashodi uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, troškove goriva i energije, troškove zarada, naknada i ostalih ličnih primanja, troškove proizvodnih usluga, amortizaciju, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, nezavisno od momenta plaćanja.

4.18.1. Nabavna vrednost prodate robe

Za računovodstveni tretman nabavne vrednosti prodate robe, merodavni su Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja, MRS 2 Zalihe, MSFI 5 i drugi relevantni MRS-MSFI i nju čine neto faktorna vrednost materijala, uvozne dažbine, troškovi prevoza i drugi troškovi koji se mogu pripisati nabavci materijala. PDV iskazan u računu dobavljača ili carinskog organa prilikom uvoza predstavlja porez koji naknadno može da se povрати od poreskih vlasti i iz tog razloga ne ulazi u nabavnu cenu.

Nabavna vrednost prodate robe čini nabavna vrednost prodate robe na veliko kao i nabavna vrednost prodate robe povezanim društvima

4.18.2. Troškovi materijala

Ne postoji poseban MRS/MSFI koji reguliše obračun, prikazivanje i ostala pitanja vezana za troškove materijala. Troškovi materijala vode se u finansijskom knjigovodstvu. Nabavna vrednost materijala definisana je MRS 2 i nju čine neto faktorna vrednost materijala, uvozne dažbine, troškovi prevoza i drugi troškovi koji se mogu pripisati nabavci materijala. PDV iskazan u računu dobavljača ili carinskog

organa prilikom uvoza predstavlja porez koji naknadno može da se povрати od poreskih vlasti i iz tog razloga ne ulazi u nabavnu cenu. Stvaranje proizvoda u bilo kom organizacionom delu uslovljeno je pre svega trošenjem različitih vrsta materijala. Troškove materijala čine osnovni i pomoćni materijal tj. materijal za izradu, režijski materijal, električna energije, troškovi gasa i troškovi goriva. Obračun izlaza materijala društvo vrši po Metodi ponderisane prosečne cene. Društvo ponderisane prosečne cene utvrđuje periodično tj. Na kraju svakog meseca.

4.18.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Ove troškove čine neto naknade i svi obračunati troškovi poreza i doprinosa po osnovu te naknade koji se obračunavaju zaposlenima i drugim fizičkim licima po osnovu ugovora koji zaključuju sa poslodavcem, kao i druge naknade koje se isplaćuju prema ugovoru o radu ili drugim aktima poslodavca. Zarade obračunate za određeni period iskazuju se kao trošak tog perioda nezavisno od toga da li su isplaćene poštujući načelo uzročnosti.

Naknade i zarade regulisane su MRS 19 i dele se na:

- kratkoročna primanja zaposlenih (zarade i naknade zarada i porezi i doprinosi koji se primaju na te naknade, kao i druga lična primanja zaposlenih
- naknade posle prestanka radnog osnosa (penzije, životno i zdravstveno osiguranje)
- ostale dugoročne naknade zaposlenima - jubilarne nagrade i dr.
- Otpremnine i
- Naknade kose se daju iz kapitala

Obračun poreza i doprinosa na zarade vrši se na osnovu važeće zakonske regulative.

Stopa poreza na zarade je proporcionalna. Osnovica je Bruto zarada.

Stope socijalnih doprinosa takođe su proporcionalne i iste su za obračun doprinosa iz bruto zarada i za obračun doprinosa na teret poslodavca.

Osnovicu za obračun socijalnih doprinosa čine:

- najniža propisana osnovica, ako je obračunata zarada niža od nje
- obračunata bruto zarada
- najviša propisana osnovica ako je bruto zarada viša od nje

4.18.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Obračun amortizacije vrši se prilikom sastavljanja finansijskog izveštaja.

Prema MRS 16 amortizacija treba da realno izrazi način trošenja osnovnog sredstva u procenjenom veku korisnog trajanja. Amortizacija se radi za svako osnovno sredstvo i to po proporcionalnoj metodi. Poreska amortizacija je grupna i primenjuje se degresivni metod. Da bi sredstvo podleglo amortizaciji potrebno je da je korisni vek trajanja duži od godine dana prema MRS 1.

4.18.5. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi odnose se na troškove usluga po ugovoru o zajedničkoj proizvodnji, troškove transportnih usluga, troškove posredovanja, troškove reklama I propagande, troškove premija osiguranja, troškove platnog prometa, troškove članarina, troškove poreza I dr.

4.19. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

4.19.1. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividende i ostali prihodi ostvareni iz odnosa zavisnim i povezanim pravnim licima. Ovi prihodi se vrednuju u skladu sa MRS 18 i drugim relevantnim MRS.

Vanredni prihodi obuhvataju naknadu naplate od katastrofe i vremenskih nepogoda u skladu sa MRS 8.

4.19.2. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju finansijske rashode iz odnosa u zavisnim i povezanim pravnim licima, rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u preduzeću u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava. Troškovi pozajmljivanja uključuju:

- kamatu na dozvoljeno prekoračenje na računu i kratkoročna i dugoročna pozajmljivanja,
- amortizaciju eskonta ili premija u vezi sa pozajmljivanjem, amortizaciju spornih troškova nastalih u vezi sa aranžmanom pozajmljivanja,
- finansijske troškove po osnovu finansijskog lizinga koji se priznaju u skladu sa MRS 17, i
- kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se one smatraju korekcijom troška kamate.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali, bez obzira na to kako se pozajmljena sredstva koriste.

4.20.. OSTALI PRIHODI

4.20.1. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i od prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplate otpisanih potraživanja , prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja.

4.20.2. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

4.20. POREZ NA DOBIT

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekuci porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon utvrđivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskin zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

U toku 2011 godine preduzeće je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat ali zbog toga što je na nivo grupe ostvaren gubitak, odnosno u konsolidovanom poreskom bilansu je iskazan negativan rezultat Društvo nije obveznik poreza na dobit preduzeća.

4.20.1. Odloženi porez na dobit

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

4.21. POTENCIJALNE OBAVEZE

Društvo je jemac po sledećim kreditima zavisnih društava:

Naziv banke	u 000 RSD	u 000 Eur	Korisnik kredita	rocnost kredita
Inteza banka 53-420-1303722,8	16.369		Ambalazno staklo	dugorocni kredit
Inteza banka 53-420-1303723.6	39.416		Rucno trgovacko staklo	dugorocni kredit
OTP banka 00-421-0600875.7		1.744	Ambalazno staklo	dugorocni kredit

Sobzirom da je imovina u katastru evidentirana na nivou Srpske fabrike stakla a ne po društvima kako je u knjigovodstvu fabrike a shodno odluci upravnog odbora broj 12/9 od 18.08.2000g o povećanju osnivačkog uloga u zavisnim preduzećima – dokapitalizacija, za kredite koje su uzela zavisna društva upisane su sledeće hipoteke:

Pregled aktivnih hipoteka kod Agrobanke AD Beograd

Poverilac/ broj kreditne partije	Stanje 31.12.2010 . (u CSD)	Stanje 31.12.2010 (u EUR)	INSTRUMENTI OBEZBEDJENJA
Agrobanka 343/08-00	33.333		hipoteka nad objektom br 60, KP br. 152 procenjene vrednosti 96.450.000 od 02.03.2007 / inventarni broj u knjigovodstvu 9461 hipoteka nad objektom br.62 zgrada hale 02,03 , KP br. 152 procenjene vrednosti 178.092.350 od 17.04. 2008 / inventarni broj u knjigovodstvu 11425
Agrobanka 160/09-00	114.000		hipoteka nad objektom br 62, KP br. 152 procenjene vrednosti 178.092.350 od 17.04.2008 / inventarni broj u knjigovodstvu 11425 hipoteka nad objektom br.57, KP br. 152 procenjene vrednosti 96.450.000 od 02.03.2007 g/ inventarni broj u knjigovodstvu 9731 hipoteka nad objektom br.60, KP br. 152 procenjene vrednosti 136.637.500 od 02.03.2007/ inventarni broj u knjigovodstvu 9461

Agrobanka 215/09-00	85.000		<p>hipoteka nad objektom br 62, KP br. 152 procenjene vrednosti 178.092.350 od 17.04.2008 / inventarni broj u knjigovodstvu 11425</p> <p>hipoteka nad objektom br.57, KP br. 152 procenjene vrednosti 96.450.000 od 02.03.2007 g/ inventarni broj u knjigovodstvu 9731</p> <p>hipoteka nad objektom br.60, KP br. 152 procenjene vrednosti 136.637.500 od 02.03.2007/ inventarni broj u knjigovodstvu 9461</p>
Agrobanka 06'200-07	88.598	839	<p>hipoteka II reda nad objektom br 60, KP br. 152/ inventarni broj u knjigovodstvu 9461</p> <p>hipoteka I reda nad objektom br.1 , KP br. 155-04 procenjene vrednosti 57.066.250 od 02.03.2007/ inventarni broj u knjigovodstvu 11938</p>

Društvo u katastru ima upisane hipoteke od strane Agrobanke koje nisu skinute a krediti su vraćeni i to:

broj partije kredita	iznos kredita
06-192/07	30.000
06-179/07	85.000
K-130/08-00	50.000
K-207/08-00	80.000
K-251/08-00	40.000

Pregled aktivnih hipoteka kod OTP banke na dan 31.12.2010 g

Poverilac/ broj kredita partije	Stanje 31.12.2011 (u EUR)	INSTRUMENTI OBEZBEDJENJA
OTP banka 00- 421-0600542.1	2.002	Hipoteka nad objektom 56 i 58 KP br. 152/56 inventarni broj 9732 I 11455
OTP banka 00- 421-0600875.7	1.727	Hipoteka nad objektom 52 KP br. 152/52 inventarni broj 4539

Takodje Ministarstvo finansija Poreska uprava filijala Paraćin upisala je hipoteku nad zemljištem i šumom u ukupnoj vrednosti 80.438.468,62 dinara.

Društvo ima upisane hipoteke nad stanovima koji su prodani a neotplaćeni kod sledećih založnih poverilaca:

Broj parcele	Založni poverilac
2215/1/2/5	Eurobanka EFG Štedionica a.d.
347/2/4/1	Radosavljevic Radmilo (Momčilo)
347/2/8/3	Srpska fabrika stakla ad Paraćin
2272/1/23	Eurobanka EFG Štedionica a.d.
2272/1/21	Jovanov Jovorka, Paraćin
2272/1/ 6	S ciete Generale Banka Srbija a.d.
2272/1/27	Zenit doo, Ćuprija
2272/1/28	Banca Intesa ad Beograd
2272/1/31	Societe Generale Banka Srbija a.d.
2272/1/32	Banca Intesa ad Beograd
2272/6/4	Srpska fabrika stakla ad Paraćin

OSTALO

Tokom 2009 g nadležni državni organi započeli su proces provere novčanih transakcija matičnog I zavisnih društava.

Proces provere je delimično završen.

U završenom delu državni organi su utvrdili da nije pribavljena protivpravna imovinska korist drugome.

Za deo koji je još u toku rukovodstvo društva smatra da ishod navedenog procesa neće imati materijalno značajne efekte na finansijski položaj I rezultate poslovanja Društva.

4.22. MEDJUSOBNI ODNOS POVEZANIH LICA

Društvo „Srpska fabrika stakla“ kao matično preduzeće je osnovalo šest zavisnih preduzeća i to:

1. „Ručno trgovačko staklo“
2. „Ambalažno staklo“
3. „Mašinsko trgovačko staklo“
4. „Optičko tehničko staklo i rudnik Plana“
5. „Tehnički poslovi i transport“
6. SFS „Promet“

Pošto je reč o pravnim licima koja su pod kontrolom matičnog pravnog lica radi se konsolidovani izveštaj u skladu sa MRS 27.

Sfs Promet kupuje proizvode od svih povezanih lica, sem Tehničkih poslova koji pružaju usluge proizvodnim preduzećima, i istima pruža usluge na ime toplog obroka radnicima.

Preko Srpske fabrike stakla kao matičnog društva obezbeđuje se energija (gas, struja i dr.) i ista se po meračima prefakturiše povezanim društvima

Prodaja i nabavka od povezanih lica

u 000 din

Naziv povezanog pravnog lica	Prodaja povezanim licima		Nabavke od povezanih lica	
	u toku 2011	u toku 2010	u toku 2011	u toku 2010
Ručno trgovačko staklo doo	273.005	171.940		
Ambalažno staklo doo	921.216	877.754	12.995	
Mašinsko trgovačko staklo doo	305.493	148.304	1	
Optičko i tehničko staklo	21.130	5.451		
Tehnički poslovi i transport	191.210	237.048		
SFS Promet doo	4.685	3.073	4.533	1.283
UKUPNO	1.716.739	1.443.570	17.529	1.283

Potraživanja i obaveze od povezanih lica

u 000 din

Naziv povezanog pravnog lica	Potraživanja od povezanih lica		Obaveze prema povezanim licima	
	na dan 31.12.2011.	na dan 31.12.2010.	na dan 31.12.2011.	na dan 31.12.2010.
Ručno trgovačko staklo doo	1.284.177	1.011.171		
Ambalažno staklo doo	4.128.520	3.207.302	12.995	
Mašinsko trgovačko staklo doo	1.449.527	1.144.033	1	
Optičko i tehničko staklo	112.707	91.576		
Tehnički poslovi i transport	768.422	577.216		
SFS Promet doo	4.685	0	4.533	
UKUPNO	7.748.038	6.031.298	17.529	0

Dati i primljeni avansi od povezanih lica tokom godine

u 000 din

Naziv povezanog pravnog lica	Dati avansi povezanim licima		Primljeni avansi od povezanih lica	
	u toku 2011	u toku 2010	u toku 2011	u toku 2010
Ručno trgovačko staklo doo		252	39	
Ambalažno staklo doo	11.850		93	
Mašinsko trgovačko staklo doo	17	1		
Optičko i tehničko staklo			1.012	
Tehnički poslovi i transport	25		27	
SFS Promet doo	110.486	338.961	440.727	0
UKUPNO	122.378	339.214	441.898	0

Potraživanja i obaveze po osnovu datih i primljenih avansa od povezanih lica

u 000 din

Naziv povezanog pravnog lica	Saldo datih avansa povezanim licima		Saldo primljenih avansa od povezanih lica	
	na dan 31.12.2011.	na dan 31.12.2010.	na dan 31.12.2011.	na dan 31.12.2010.
Srpska fabrika stakla ad		0		
Ručno trgovačko staklo doo	2.430	2.430	39	
Ambalažno staklo doo	56.826	44.977	93	
Mašinsko trgovačko staklo doo	19	1		
Optičko i tehničko staklo	695	695	1.012	
Tehnički poslovi i transport	1.597	1.572	27	
SFS Promet doo	228.965	118.480	440.727	0
UKUPNO	290.532	168.155	441.898	0

FINANSIJSKI RIZIK

Poslovanje društva izloženo je različitim finansijskim rizicima:

- tržišni rizik,
- kreditni rizik,
- rizik likvidnosti i
- rizik tokova gotovine.

Upravljanje rizicima treba da omogući da se negativni uticaji na finansijsko poslovanje svedu na minimum.

Tržišni rizik

Tržišni rizik podrazumeva nesigurnost prouzrokovanu cikličkim kretanjima tržišta i iznenadnim pomeranjima na tržištu.

Tržišni rizik je rizik koji se ne može eliminisati.

Osnove tržišnog rizika su makrofaktori : promene kamatne stope, deviznog kursa, poreske stope, stope inflacije, cena strateških energenata.

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat usled promene kamatnih stopa.

Društvo ne raspolaže sa viškom novčanih sredstava a Preduzeće nema obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita.

Valutni, devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat usled promene deviznog kursa.

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta .

Devizna potraživanja i obaveza data su u sledećoj tabeli:

	31.12.2011		31.12.2010
U hiljadama RSD	u 1000 EUR	U hiljadama RSD	u 1000 EUR
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		Gotovina i gotovinski ekvivalenti	
Potraživanja		Potraživanja	
Kratkoročni finansijski plasmani		Kratkoročni finansijski plasmani	
Učešća u kapitalu		Učešća u kapitalu	
Ostala potraživanja		Ostala potraživanja	
Ukupno	0	Ukupno	0
Kratkoročne finansijske obaveze		Kratkoročne finansijske obaveze	2.084
Obaveze iz poslovanja	312	Obaveze iz poslovanja	372
Dugoročne obaveze		Dugoročne obaveze	107
Ostale obaveze		Ostale obaveze	
Ukupno	312	Ukupno	2.563
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.g	(312)	Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.g	(2.563)

Rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta na finansijski položaj društva ali rukovodstvo očekuje da će ekonomsko okruženje u zemlji uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti i zaposlenosti, mogućnost izvoza, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, sposobnost Društva da servisira postojeće obaveze o roku, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Kamatni rizik

Društvo ima problema sa likvidnošću i nije u mogućnosti da servisira sve obaveze. Tako da se tokom 2011 g nisu izmirivale obaveze za isporučeni gas, takodje postoje i obaveze po osnovu uzetog zajma od Srbijagasa. Obaveze po osnovu zajma od Srbija gasa na dan 31.12. 2011 iznose 494.676 hiljada dinara , po osnovu isporučenog gasa 2.973.566 a po osnovu kamata na zajam I isporučeni gas 740.292 hiljade. Kamata se obračunava u visini zakonske zatezne kamate.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik od finansijskog gubitka za Društvo u slučaju da kupac ili druga strana kod finansijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorene obaveze. Izloženost Društva kreditnom riziku se uglavnom odnosi na potraživanja od kupaca. Društvo formira rezervisanja za obezvređenja koje predstavljaju procenu nastalih gubitaka za potraživanja od kupaca. Ispravka vrednosti potraživanja od povezanih lica se ne vrši a ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje vrši se na osnovu računovodstvene politike i to za potraživanja starijih od 60 dana od dana dospeća.

N a z i v	Potraživanja po osnovu prodaje	Ispravka vrednosti
Kupci u zemlji povezana lica	7.748.038	
Kupci u zemlji	788	(776)
Sumnjiva I sporna potraživanja	191	(191)
Saldo na dan 31. decembra	7.749.017	(967)

BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina	3		
Nematerijalna ulaganja	3.1.	276.123	292.974
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	3.2.	938.559	1.052.371
Dugoročni finansijski plasmani	3.3.	<u>1.692.157</u>	<u>1.694.248</u>
		2.906.839	3.039.593
Obrtna imovina			
Zalihe	4.	295.068	179.244
Potraživanja	5.	7.758.148	6.042.671
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	6.	72	72
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	7.	17.955	13.191
Odložena poreska sredstva			-
		<u>8.071.243</u>	<u>6.235.178</u>
UKUPNA AKTIVA		10.978.082	9.274.771
PASIVA			
Kapital i rezerve	8.		
Osnovni kapital		5.560.407	5.274.236
Rezerve		473.600	473.600
Revalorizacione rezerve		440.657	466.326
Neraspoređeni dobitak		627.468	402.423
Gubitak		<u>(1.241.170)</u>	<u>(1.241.170)</u>
		5.860.962	5.375.415
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	9.	19.455	133.058
Dugoročne obaveze	10.	<u>42.753</u>	<u>350.031</u>
		62.208	483.089
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	11.1.	494.676	598.270
Obaveze iz poslovanja	11.2.	3.602.006	2.128.577

Ostale kratkorocne obaveze I PVR	11.3.	919.843	584.126
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	11.4.	<u>35.204</u>	<u>102.883</u>
		<u>5.051.729</u>	<u>3.413.856</u>
Odložene poreske obaveze	12.	3.183	2.411
UKUPNA PASIVA		<u><u>10.978.082</u></u>	<u><u>9.274.771</u></u>

Korekcija bilansa stanja za 2010 g

Pozicija	AOP	Prethodna godina 2010 g	Korekcija	Prethodna godina posle korekcije
2	3	4	5	6
AKTIVA				
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	3.056.628	-17.035	3.039.593
IV.NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA(006+007+008)	005	1.069.406	-17.035	1.052.371
1. Nekretnine postrojenja i oprema	006	1.069.406	-17.035	1.052.371
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	6.437.577	-202.399	6.235.178
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	6.258.333	-202.399	6.055.934
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	215.590	-202.399	13.191
V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	9.494.205	-219.434	9.274.771
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	9.494.205	-219.434	9.274.771
PASIVA				
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	5.711.689	-336.274	5.375.415
VIII.GUBITAK	109	904.896	336.274	1.241.170
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	3.780.105	116.840	3.896.945

III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	3.297.016	116.840	3.413.856
3. Obaveze iz poslovanja	119	2.124.164	4.413	2.128.577
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	511.040	73.086	584.126
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	63.542	39.341	102.883
G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	9.494.205	-219.434	9.274.771

Korekcije na Aop-u 006 uglavnom se odnosi se na kursne razlike osnovnih sredstava u pripremi za opremu koja nije odmah ocarinjena već je stavljena pod carinski nadzor. Posle carinjenja I aktiviranja opreme korišćena je vrednost iz osnovne fakture, tako da je analizom utvrđeno da je kursna razlika ostala na osnovnim sredstvima u pripremi.

Korekcija na Aop'u 020 odnosi se na amortizaciju opreme, iz ranijeg perioda, koja je po kupoprodajnom ugovoru uneta i opravdana u Srpskoj fabrici stakla a data je na korišćenje društvima bez ugovora. Naime društvo je radilo amortizaciju i istu preko Vremenskih razgraničenja preselilo na društva koja su i koristila opremu. Zbog ovakvog načina rada imali smo kvalifikaciju od strane revizorske kuće pa je izvršena ispravka.

Korekcija na Aop'u 119 odnosi se na nefakturisani materijal

Korekcija na Aop'u 120 odnosi se na kamate iz ranijeg perioda prema dobavljačima i porezima.

Korekcija na Aop'u 121 odnosi se na razlike po sravnjenjima sa lokalnom samoupravom a odnose se na raniji period.

BILANS USPEHA

	<u>Napomena</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
POSLOVNI PRIHODI	13.		
Prihodi od prodaje		1.431.272	1.251.087
Ostali poslovni prihodi			552
		<u>1.431.272</u>	<u>1.251.639</u>
POSLOVNI RASHODI	14.		
Nabavna vrednost prodate robe	14.1.	1.431.920	1.229.442
Troškovi materijala	14.2.	66	115
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14.3.	94.600	40.345
Troškovi amortizacije i rezervisanja	14.4.	106.952	83.226
Ostali poslovni rashodi	14.5.	51.038	72.478
		<u>1.684.576</u>	<u>1.425.606</u>
POSLOVNI DOBITAK/ GUBITAK		<u>(253.304)</u>	<u>(173.967)</u>
Finansijski prihodi i rashodi	15.		
Finansijski prihodi		7.098	25.569
Finansijski rashodi		(180.537)	(87.585)
		<u>(173.439)</u>	<u>(62.016)</u>
Ostali prihodi i rashodi	16.		
Ostali prihodi		631.879	7.080
Ostali rashodi		(4.989)	(4.183)
		<u>626.890</u>	<u>2.897</u>
DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		<u>200.147</u>	<u>(233.086)</u>
Poreski rashod perioda	17.	771	
Odloženi poreski prihod			6.596
NETO DOBITAK/GUBITAK		<u>199.376</u>	<u>(226.490)</u>

Društvo je izvršilo korekciju bilansa uspeha za 2010 g

POZICIJA	AOP	Prethodna godina	Korekcija	Prethodna godina posle korekcije
2	3	4	5	6
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1.342.387	83.219	1.425.606
4. Troškovi amortizacija i rezervisanja	211	7	83.219	83.226
IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214	90.748	83.219	173.967
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214- 213-215+216-217+218)	220	149.867	83.219	233.086
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	149.867	83.219	233.086
2. Odloženi poreski prihodi perioda	227	6.596		6.596
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	143.271	83.219	226.490

Korekcija na Aop'u 211 odnosi se na amortizaciju opreme iz 2010 g koja je po kupoprodajnom ugovoru uneta i opravdana u Srpskoj fabrici stakla a data je na korišćenje društima bez ugovora. Naime društvo je radilo amortizaciju i istu preko Vremenskih razgraničenja preselilo na društva koja su i koristila opremu. Zbog ovakvog načina rada imali smo kvalifikaciju od strane revizorske kuće pa je izvršena ispravka.

Napomena br. 3. STALNA IMOVINA

Napomena 3.1. Nematerijalna ulaganja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Nematerijalna ulaganja u pripremi</u>	<u>Ostala nemater ijalna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost Stanje na 1. januar 2011.	284.489	8.485	292.974
Povećanja			
Rashodovanje			
Prenos sa/ na			
Ostalo			
Stanje na 31. decembar 2011.	284.489	8.485	292.974
Akumulirana ispravka vrednosti Stanje 1. Januar 2011			0
Amortizacija za tekcu godinu			0
Prodaja/rashod	16.851		16.851
Stanje na 31. decembar 2011.	16.851	0	16.851
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	284.489	8.485	292.974
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	267.638	8.485	276.123

U toku 2011 g na shodno zaključku Skupštine opštine Paraćin od 08.09.2011 br 436-12-2011 -01-II I odluci Upravnog odbora broj 20 od 30.06.2011.g izvršen je otpis sledećih obaveza:

	SFS
OBAVEZE ZA POREZ NA IMOVINU	4.395
NAKNADA ZA KORIS.GRADJ.ZEMLJ.	73.136
NAKNADA ZA ZASTITU I UNAPREDJ. ZIV.SRED.	37.298
OBAVEZE ZA TAKSU ZA ISTAK.FIRMU -RUJP PARACIN	3.242
Ukupno	118.071

u zamenu za sledeće nepokretnosti:

Parcela opis
2326/1 njiva 4. klase površine 8.526 m²

2330/1	njiva 4. klase površine 2.270 m ²
2331/2	njiva 4. klase površine 180 m ²
2334	njiva 4. klase površine 2.138 m ²
2335/1	zemljište pod zgradom objektom površine 17 m ²
2335/2	livada 4. klase površine 3 196 m ²
2337	livada 4. klase površine 1489 m ²
2338	njiva 4. klase površine 643 m ²
2340/1	njiva 4. klase površine 3374 m ²
2340/1	zemljište pod zgradom - objektom površine 17 m ²
2345	livada 4. klase površine 465 m ²
2346	suma 4 klase površine 414m ²
2281/1	zemljište pod zgradom- objektom površine 245m ²
2281/1	ostalo prirodno neplodno zemljište površine 2.5961 m ²

Otpis obaveza u zamenu je sprovedeno u bilansu 2011 g

Napomena 3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku I avansi	Ukupno
Nabavna vrednost Stanje na 1. januar 2011.	322.696	0	626.953	304.691	1.254.340
Povećanja			292.268	18.520	310.788
Rashodovanje					0
Prenos sa/na	(15.137)			(287.703)	(302.840)
Ostalo			(13.573)	(5.439)	(19.012)
Stanje na 31. decembar 2011.	307.559	0	905.648	30.069	1.243.276
Akumulirana ispravka vrednosti Stanje 1. januar 2011.			201.969		201.969
Amortizacija za tekucu godinu			102.748		102.748
Prodaja/rashod			-		-
Stanje na 31. decembar 2011.	0	0	304.717	0	304.717
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	322.696	0	424.984	304.691	1.052.371
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	307.559	0	600.931	30.069	938.559

Korekcija početnog stanja u iznosu od 17.035 odnosi se uglavnom na kursne razlike
Kod investicija u toku nastalih i ranijem periodu
Od ukupnog povećanja opreme 280.750 hiljada dinara čini oprema na osnovu
ulaganja "Rubina" Pleven po Ugovoru o prodaji društvenog kapitala I Anexa 3
Ugovora.

Iznos obračunate amortizacije odnosi se na opremu koja je Ugovorom o prodaji
društvenog kapitala opravdana Agenciji za privatizaciju u prvo, drugoj I trećoj
godini a oprema je data na korišćenje zavisnim društvima "Ambalažno staklo",
"Mašinsko trgovačko staklo" I "Tehnički poslovi I transport".

Na osnovu zaključka Skupštine opštine Paraćin od 04.11.2011g i rešenja Opštinske
uprave Paraćin broj 04-465-69-2011 od 11 oktobra 2011 g i dopunskog rešenja br. 04-
465-69-2011 od 03.11.2011.g a na osnovu zaključka Vlade obaveze po osnovu poreza
na zarade koji pripada opštini Paraćin na dan 15.06.20011 otpisane su u zamenu za
sledeće nepokretnosti.

- Deo objekta br. 2 u površini od oko 1045,11m², zgrada poslovnih usluga, čija je
ukupna površina 1.851m² koji se nalazi na kp. Br. 169 KO Paraćin – grad
- Deo Kp.br. 169 KO Paraćin-grad, zemljište za redovnu upotrebu objekta i to
oko 1045m² ispod objekta br.2 i oko 5m² sa južne strane objekta čija je ukupna
površina 66,98 ari
- Deo Kp.br. 168 KO Paraćin – grad u površini od oko 149,6m² i to ispred i sa
istočne strane dela objekta br. 2 koji se nalazi na Kp.br. 169 KO Paracin-grad u
dužini od 37,4 m² duž ovog objekta i sve do parking prostora
- Zgrada – baraka površine oko 124,93 m² a koja se nalazi na Kp.br. 168 KO
Paraćin
- Deo Kp.br. 168 KO Paraćin-grad, zemljište za redovnu upotrebu objekta i to u
površini od oko 124,93m² ispod objekta barake i zemljište ispred objekta sa
istočne strane barake u površini od oko 13,05m²
- Deo Kp.br. 169 i Kp.br. 168 KO Paraćin – grad u površini od oko 500m² i to
površina od ugla objekta br. 2 sa jugozapadne strane do preseka sa ul. Majora
Marka pod pravim uglom, u nastavku prema severu, do preseka sa prilazom
na kp.br. 168 KO Paraćin – grad , prati sgranicu saobraćajnice do kraja barake i
skreće na zapad do zgrade br. 2.
- Konstituiše se u korist opštine Paraćin pravo korišćenja, bez naknade, kolskog
prolaza iz ul. Majora Marka do ul. 13. Oktobra na Kp.br. 168 KO Paraćin-
grad, dužine oko 143m i širine oko 6m
- Konstituiše se u korist opštine Paraćin pravo trajnog korišćenja, bez naknade,
parking ispred objekta br. 2 koji se nalazi na Kp.br. 169 KO Paraćin – grad, a

parking se nalazi na Kp.br. 168 KO Paraćin-grad i to u širini objekta br. 2 do novoizvedene saobraćajnice iz prethodnog stava

- Konstituiše se u korist SFS AD pravo korišćenja, bez naknade, prostorije diskont trgovine koja se nalazi u objektu broj 2. Na severnoj strani prema ulici Majora Marka u površini od oko 342 m² u trajanju od 5 do 10 godina pod uslovom da SFS AD snosi troškove struje, vode, grejanja, komunalnih usluga, poreza na imovinu, naknada za korišćenje građevinskog zemljišta, troškove tekućeg održavanja objekta

Obzirom da je reč o delovima parcela i objekta, parcelisanje zemljišta i izdvajanje idealnih delova objekata do 31. 12.2011 g nije uradjeno, u bilansima za 2011 g nije izvršeno iskniženje pomenutog a obaveza koja se otpisuje preknjižena je na pasivna vremenska razgraničenja

Napomena br. 3.3. Dugoročni finansijski plasmani

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih privrednih društva	1.692.193	1.692.193
Ucesce u kapitalu povezana pred-ulozi	1.452	1.452
Ostali dugorocni plasmani	1.801	1.908
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(7.697)</u>	<u>(7.697)</u>
Ukupno	<u>1.687.750</u>	<u>1.687.857</u>
Učešća u kapitalu banaka	37.782	37.754
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(33.376)	<u>(31.363)</u>
Ukupno	<u>4.407</u>	<u>6.391</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>1.692.157</u></u>	<u><u>1.694.248</u></u>

Učešće u kapitalu zavisnih društva u nekretninama I opremi data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešće u kapitalu zavisnih društava u nekret. opremi i dr.		
1. Ručno trgovačko staklo	182.388	182.388
2. Ambalažno staklo	917.093	917.093
3. Mašinsko trgovačko staklo	312.657	312.657
4. Optičko tehničko staklo i rudnik Plana	123.948	123.948
5. Tehnički poslovi i transport	149.189	149.189
6. SFS Promet	6.918	6.918
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(7.696)</i>	<i>(7.696)</i>
Stanje na dan 31 decembar	<u>1.684.497</u>	<u>1.684.497</u>

Učešće u kapitalu zavisnih društva udeli data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešće u kapitalu zavisnih društava- udeli		
1. Ručno trgovačko staklo	268	268
2. Ambalažno staklo	268	268
3. Mašinsko trgovačko staklo	268	268
4. Optičko tehničko staklo i rudnik Plana	268	268
5. Tehnički poslovi i transport	268	268
6. SFS Promet	112	112
Stanje na dan 31 decembar	<u>1.452</u>	<u>1.452</u>

Učešća u kapitalu banaka dato je u sledećoj tabeli:

<u>Ucesce u kapitalu banaka</u>	u 000 din	
	<u>Iznos</u>	<u>Ispravka</u>
Beogradska banka Beograd	7.647	7.647
Investbanka Paraćin	15.179	15.179
Čačanska banka Jagodina	237	0
Privredna banka Beograd	2.326	2.007
Kulska banka AD- OTP banka	1.392	
Centrobanka AD - Marfin banka	951	63
Investbanka AD Svilajnac	1.016	1.016
Jugobanka AD Beogard- Alfa banka	5.972	5.972
Inoprom banka AD Beograd - Alfa banka	3.062	1.492
ukupno na dan 31.decembar 2011 g	37.782	33.376

Ostala potraživanja sastoje se od potraživanja po osnovu stambenih kredita datih radnicima. Najveća su od Milene Gajić u iznosu od 1.781 hiljada dinara.

Napomena br. 4 ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Roba u carinsko skladuste	0	6.420
Dati avansi povezanim licima	290.533	168.155
Dati avansi za dinarsko poslovanje	2.467	2.601
Dati avansi za fond solidarnosti	2.069	2.069
Stanje na dan 31. decembra	<u>295.068</u>	<u>179.244</u>

Najveći iznos datih avansa povezanim licima činii: dat avans SFS „Prometu“ 228.965 hiljada dinara, „Ambalažnom staklu“ d.o.o. 56.826 hiljada, „Ručno trgovačkom staklu 2.430 hiljada dinara.

Potraživanja po osnovu datih avansa nastala su uplatom od strane društva ili putem kompenzacija gde su zatvarani veći iznosi od onih koje društvo duguje.

Najveći avans za dinarsko poslovanje iznosi avans dat „IEF“ d.o.o. Beograd 1.655 hiljada dinara, Advokat Milan Dumić 150 hiljada dinara, partner agencija 142 hiljade dinara.

Napomena br. 5.POTRAZIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji povezana lica	7.748.038	6.031.299
Kupci u zemlji	979	979
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	967	967
ukupno	<u>7.748.050</u>	<u>6.031.311</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	85	106
Potrazivanja po osnovu pretpl.ostalih poreza I dopr.	2.139	2.132
Ostala tekuća potraživanja	7.964	9.203
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	89	81
ukupno	<u>10.098</u>	<u>11.360</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>7.758.148</u>	<u>6.042.671</u>

Od ukupnih potraživanja na potraživanja od povezanih pravnih lica iznose 99,87% od čega su najveća potraživanja od „Ambalažnog stakla“ d.o.o. u iznosu od 4.128.520 hiljada dinara, „Mašinsko trgovačko staklo“ d.o.o. 1.449.527 hiljada dinara, „Ručno trgovačko staklo „ d.o.o. 1.284.177 hiljada dinara.

Ostala tekuća potraživanja	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potrazivanja od fonda za porodilje	556	818
Potrazivanja od fonda zdravstva po osnovu bolovanja duze od 60 dana	2.828	3.807
Potrazivanja od fonda PIO za invalide II kategorije	80	80
Potrazivanja od fonda PIO za invalide III kategorije	2.843	2.843
Doprinos za solidarnu stambenu izgradnju	1.403	1.403
Ostala tekuca potrazivanja	253	252
Ukupno ostala tekuca potrazivanja	<u>7.964</u>	<u>9.203</u>

STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Nedospela potraživanja	<u>0</u>
Docnja od 0 do 60 dana	0
Docnja od 61 do 180 dana	0
Docnja od 181 do 360 dana	0
Docnja preko 360 dana	979
Ukupno	<u>979</u>

TABELA USAGLAŠENIH POTRAŽIVANJA

Tabela usaglasenih potrazivanja	Potraživanja po osnovu prodaje	<u>Usaglasena potrazivanja</u>
Kupci u zemlji povezana lica	7.748.038	7.748.038
Kupci u zemlji	788	
Sumnjiva I sporna potrazivanja	191	
Saldo na dan 31. decembra	7.749.017	7.748.038
% usaglašenih potraživanja		99,99

PROMENE NA ISPRAVCI VREDNOSTI

Ispravke potraživanja od kupaca	Saldo 01.januara	Povećanja /smanjenja	Otpisi	Saldo 31. decembra
Kupci u zemlji	776	-	-	776
Sumnjiva I sporna potraživanja	191	-		191
Kupci u inostranstvu		-		-
Ukupno	967	-	-	967

Napomena br. 6 GOTOVINA

Društvo posluje preko sledećih banaka:

- Inteza banke,
- Agrobanke,
- Aik banke
- OTP banke
- Univerzal banke

Društvo nema mogućnost tekućeg zaduživanja na bazi dozvoljenog minusa po tekućem računu.

Račun društva je u neprekidnoj blokadi od 01.04.2011 g. i društvo nije u mogućnosti da ugovorene obaveze ispunjava u skladu sa utvrđenim rokovima.

Blokada na dan 31.12.2011 g iznosi 169.903 hiljade dinara

Najvecim delom blokata je od strane Otp banke po osnovu sadužništva po osnovu kredita koje je uzelo društvo "Ambalažno staklo" doo , kao I po osnovu blokade od strane advokata za sporove radnika I blokada od strane dobavljača.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Izdvojena novčana sredstva racun bolovanja	72	72
Stanje na dan 31. decembra	<u>72</u>	<u>72</u>

Napomena BR. 7 POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	1.952	2.258
Potrazivanja za vise placen PDV	16.003	9.085
Ostale razgranicene obaveze	0	1.848
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<u>17.955</u>	<u>13.191</u>

PROCENJIVANJE PASIVE

Napomena br. 8 KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Osnovni kapital	5.560.407	5.274.236
Rezerve	473.600	473.600
Revalorizacione rezerve	440.657	466.326
Nerasporedjena dobit	627.468	402.423
Gubitak	1.241.170	1.241.170
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.860.962</u>	<u>5.375.415</u>

PROMENE NA KAPITALU

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2010.</u>	povecanje	smanjenje	<u>2011</u>
Osnovni kapital	5.274.236	302.031	15.860	5.560.407
Rezerve	473.600	0		473.600
Revalorizacione rezerve	466.326	-	25.669	440.657
Nerasporedjena dobit	402.423	225.045		627.468
Gubitak	1.241.170	0		1.241.170
				0
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.375.415</u>	<u>527.076</u>	<u>41.529</u>	<u>5.860.961</u>

Povećanje osnovnog kapitala u iznosu od 301.325 hiljada dinara do koga je doslo tokom 2010 godine odnosi se na pravdanje ostatka iz II godine u iznosu od 719.073 eur'a I III godine u iznosu od 2.350.000 eur'a što ukupno čini 3.069.073 eur'a

Od strane kupca društvenog kapitala Srpske fabrike stakla "Rubin" Pleven a u skladu sa tačkom 8.1.1 Ugovora o kupoprodaji društvenog kapitala metodom Javnog tendera, Investicionim programom Prilog 3. Ugovora br. 1-1938/06-90/01 od 09.11.2006 g a na osnovu rešenja Agencije za privredne registre br. 75284.2011

Povećanje u iznosu od 706 hiljada dinara odnosi se na povećanje po osnovu uplata stambenih kredita

Smanjenje kapitala u iznosu od 15.860 hiljada dinara odnosi se na kursne razlike nastale kod pravdanja druge godine investicije. Naime Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 147740/2009 od 29. septembra 2009 godine izvršena je registracija povećanja osnovnog kapitala Društva po osnovu unosa opreme za drugu godinu investicionog programa od strane kupca društvenog kapitala-Rubina ad Pleven u iznosu od EUR 1.330.927 i po osnovu konverzije obaveza po odobrenom kreditu u kapital u iznosu od EUR 1.000.000. Društvo je prilikom konverzije obaveza prema Rubinu ad Pleven u kapital uvećalo vrednost opreme za RSD 15.860 hiljada (31.12.2009) kako bi se uskladila vrednost ranije evidentirane opreme sa dinarskom protivvrednošću iste, iskazane u izveštaju revizora za drugu godinu investicionog programa. Navedena razlika je isključivo posledica korišćenja različitog deviznog kursa tako da su I oprema i osnovni kapital Društva korigovani za iznosu od 15.860 hiljada RSD.

Smanjenje revalorizacionih rezervi odnosi se na revalorizaciju po osnovu zamene nepokretnosti a radi otpisa obaveza navedenih kod napomene broj 3.1. a u korist nerasporedjene dobiti.

Promena nerasporedjene dobiti sastoji se iz ostvarene dobiti iz 2011 g u iznosu od 199.376 hiljada dinara I 25.669 hiljada dinara nastalih usled zamene nepokretnosti navedeno u prethodnom stavu

Osnovni kapital čini 9.270.213 akcija nominalne vrednosti 600 dinara po akciji.

Akcionar	Broj akcija
Srbija gas	5.352.166
Rubin AD Pleven	1.993.939
SFS AD akcije stecene na osnovu cl. 41 Zakona o privatizaciji	1.901.115
Mali akcionari	22.993
Ukupno	<u>9.270.213</u>

Napomena br. 9 DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja sastoje se iz:

- naknada zaposlenih po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju
sobzirom da su ove naknade posledica tekućeg rada ili nekog prošlog događaja
- rezervisanja po osnovu sudskih sporova koja su protiv društva pokrenuta od strane uglavnom bivših radnika na ime isplata razlika zarada po kolektivnom ugovoru, regresa, jubilarnih nagrada iz perioda pre privatizacije.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	0	113.021
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	19.455	20.037
Stanje dan 31. decembra	19.455	133.058

Promene na rezervisanjima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	113.026	26.923	139.949
Dodatna rezervisanja			
Iskorišćena rezervisanja	4	171	175
Ukidanje u korist prihoda		6.716	6.716
Stanje na dan 31. decembar 2010	113.022	20.036	133.058
Dodatna rezervisanja	4.203		4.203
Iskorišćena rezervisanja	44.774	581	45.355
Prenos na kratkorocna	72.451		72.451
Stanje na dan 31. decembar 2011 g	0	19.455	19.455

Zbog male fluktuacije radnika na dan 31.12.2011 g. nije vršeno dodatno rezervisanje na ime naknada zaposlenima I dodatno rezervisanje ne bi bitno uticalo na rezultat poslovanja.

Napomena br. 10 DUGOROCNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	41.361	337.339
Dugoročni krediti od banaka	0	56.224
Ostale dugorocne obaveze	1.392	1.392
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	<u>0</u>	<u>44.923</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>42.754</u>	<u>350.031</u>

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital čine obaveze preme "Rubinu" Pleven koje čekaju pravdanje kod Agencije za privatizaciju a po Ugovoru o kupoprodaji društvenog kapitala.

Ostale dugoročne obaveze čine obaveze prema fondu solidarnosi.

Napomena br. 11. KRATKOROCNE OBAVEZE

Napomena br. 11.1. Kratkoročne finansijske obaveze

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	0	44.923
Kratkorocni krediti u zemlji	0	233.671
Ostale tekuće obaveze	<u>494.676</u>	<u>319.676</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>494.676</u>	<u>598.270</u>

Kratkoročne finansijske obaveze u 2010 g odnosile su se na obaveze prema Fondu za razvoj u iznosu od 233.671 hiljada dinara, po ugovoru 36800 I 61524/07

Tekuća dospeća u 2010 g odnosila su se takođe na obaveze prema Fondu koje su dospevale u toku 2011 g u iznosu od 44.923 hiljade dinara.

U 2011g godini te obaveze su otpisane po preporuci Vlade I odluci Fonda za razvoj

Ostale tekuće obaveze na dan 31.1.2011 g. čine zajmovi prema "Srbijagasu" u iznosu 494.676 hiljada dinara. Reč je o zajmu novčanih sredstava koje je Javno preduzeće "Srbijagas" Novi Sad kao zajmodavac dao "Srpskoj fabrici stakla" radi održavanja tekuće likvidnosti.

Na primljeni zajam obračunava se zatezna kamata od dana uplate sredstava do dana vraćanja primenom konforne metode.

Napomena br. 11.2. Obaveze iz poslovanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači - povezana pravna lica	17.529	0
Dobavljači u zemlji	3.109.871	2.089.245
Dobavljači u inostranstvu	32.346	38.970
Primljeni avansi za proizvode i usluge	441.898	0
Obaveze iz specifičnih poslova	362	362
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.602.006</u>	<u>2.128.577</u>

Najveće obaveze prema dobavljačima u zemlji su obaveze prema "Srbijagasu" JP Novi Sad u iznosu od 2.973.566 hiljada dinara, Elektrodistribuciji Paraćin u iznosu 124.511 hiljada dinara, "Securitas services" d.o.o. u iznosu 6.610 hiljada din.

Obaveza od 32.346 hiljade dinara prema dobavljačima u inostranstvu odnosi se na obavezu prema "Rubinu" iz Plevna u iznosu od 31.965 hiljada dinara I prema Comair Genova 381 hiljada dinara

Od ukupnih obaveza iz poslovanja usaglašeno je 3.568.946 hiljada dinara tj. 99,08%, a Primljeni avansi su avansi od povezanih društava I najveći je od SFS Prometa u iznosu od 440.727 hiljada dinara

Tabela usaglašenja

Opis	Ukupne obaveze	Usaglasene obaveze	Neusaglaseno
OBAVEZE PREMA POVEZANIM PREDUZECIMA	17.529	17.529	0
DOBAVLJACI U ZEMLJI ZA OBRITNA SREDSTVA	2.999.094	2.998.742	352
REPROGRAMIRANE OBAVEZE	110.777	110.777	0
DOBAVLJ.U INOSTR.ZA NEM.I MAT.UL.	32.346	0	32.346
ZAJAM OD MATICNIH I PRAVNIH LICA	441.898	441.898	0
OBAVEZE PREMA RUBINU PLEVEN ZA INVESTICIJE	362	0	362
ukupno	3.602.006	3.568.946	33.060

Napomena br. 11.3. Ostale kratkoročne obaveze I PVRU hiljadama RSD

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.377	12.414
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	9.896	40.468
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	26.036	42.755
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	26.045	34.414
Obaveze za neto zarade koje se refundiraju	572	972
Obaveze za poreze I doprinose koji se refundiraju	1.270	3.528
Obaveze za poreze I doprinose na teret poslodav. koji se refundiraju	464	896
Obaveze po osnovu kamata I troskova finansiranja	759.331	333.577
Obaveze prema zaposlenima	77.830	11.601
Obaveze prema clanovima upravnog odbora	787	787
Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovoru	66	37
Ostale obaveze	6.168	102.677
Stanje na dan 31. decembra	<u>919.843</u>	<u>584.126</u>

Najveće obaveze po osnovu kamata su prema Srbijagasu u iznosu od 740.293 hiljada dinara i Elektroprivredi 135 hiljada dinara.

Napomena br. 11.4. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2	5
Obaveze za porez na imovinu	677	3.404
Obaveze za naknadu za koriscenje voda	951	344
Naknada za zagadjivanje zivotne sredine	7.308	0
Obaveza za naknadu za koriscenje gradj.zemlj	6.982	61.925
Obaveze za poreze, carine i druge dazbine	0	0
Obaveze za naknade za hemikalije	94	0
Obaveze za naknadu za zast. I unapredj. ziv.sred.	0	34.078
Obaveze za novcane kazne	782	181
Obaveze za poreze I doprinose po sporazumu van radnog odnosa	660	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dazbine I pvr	17.746	2.946
Stanje na dan 31. decembra	<u>35.204</u>	<u>102.883</u>

Od ostalih obaveza 16.823 hiljade dinara čini 40% poreza na zarade koji pripada lokalnoj samoupravi. Ovaj iznos obaveze otpisan je rešenjem Opštinske uprave Paraćin broj 04-465-69-2011 od 11 oktobra 2011 g i dopunskog rešenja br. 04-465-69-2011 od 03.11.2011.g a na osnovu zaključka Vlade u zamenu za nepokretnosti navedene u napomeni 3.2.

Obzirom da je reč o delovima parcela i objekta, parcelisanje zemljišta i izdvajanje idealnih delova objekata do 31. 12.2011 g nije uradjeno, u bilansima za 2011 g nije izvršeno iskniženje pomenutog a obaveza koja se otpisuje preknjižena je na pasivna vremenska razgraničenja

Porez na dobit

U toku 2011 godine preduzeće je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat ali zbog toga što je na nivo grupe ostvaren gubitak, odnosno u konsolidovanom poreskom bilansu je iskazan negativan rezulta, Društvo nije obveznik poreza na dobit preduzeća.

Napomena br. 12 Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31.12.2011 nastale po osnovu primene MRS 12 tj po osnovu amortizacije.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložene poreske obaveze	3.183	2.411

Napomena br. 13 POSLOVNI PRIHODI

U posmatranom periodu prihode čine uglavnom prihodi nastali prefakturisanjem utrošene električne energije I struje povezanim društvima.

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe povezanim licima	1.431.272	1.229.656
Prihodi od prodaje proiz,na domacem tržištu	0	21.431
Ostali prihodi	0	552
Ukupno	<u>1.431.272</u>	<u>1.251.639</u>

Napomena br.14 POSLOVNI RASHODI

Napomena br. 14.1 Nabavna vrednost prodate robe

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe povezana lica	1.431.920	1.229.442
Ukupno	<u>1.431.920</u>	<u>1.229.442</u>

Napomena br. 14.2. Troškovi materijala

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi režijskog materijala	9	0
Troškovi električne	57	109
Ukupno	66	115

Napomena br. 14.3 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi neto zarada	71.484	25.145
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.769	4.502
Ostali lični rashodi	10.348	10.699
Ukupno	94.600	40.345

Napomena br. 14.4. Troškovi amortizacije I rezervisanja

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:	102.749	83.226
Ukupno	102.749	83.226
Troškovi rezervisanja za:		
rezervisanja za naknade i druge benef zaposl	0	0
rezervisanja za druge naknade zaposlenima	4.204	
Ukupno	4.204	0
Ukupno	106.952	83.226

Minimalne i maksimalne amortizacione stope su:

Naziv	min	max
MERNI I KONTROL. APARATI	25,00	25,00
ELKR.RACUN.I PISAC.MASINE	25,00	33,33
MAS.I POSTR.IND.NEMETALA	12,50	20,00

Napomena br. 14.5. Ostali poslovni rashodi

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troskovi transportnih usluga	97	98
Troskovi usluga održavanja	1.096	727
Troskovi zakupnina	0	158
Troskovi sajmova	3	2
Troskovi reklame i propagande	725	255
Troskovi istraživanja		0
Troskovi ostalih usluga	20.939	17.556
Troskovi neproizvodnih usluga	2.153	23.310
Troskovi reprezentacije	2.120	1.186
Troskovi premije osiguranja	886	815
Troskovi platnog prometa	215	59
Troskovi članarine	393	197
Troskovi poreza	15.793	21.015
Ostali nematerijalni troškovi	6.619	7.100
Ukupno	51.038	72.478

Najveći iznos ostalih troškova odnosi se na troškove čuvanja imovine u vrednosti od 15.780 hiljada dinara, troškovi razvojnih usluga 3.565 hiljada dinara.

Napomena br. 15 FINANIJSKI PRIHODI I RASHODI (neto)

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od zateznih kamata	0	0
Prihodi od kamata	0	430
Pozitivne kursne razlike	3.019	17.554
Ostali finansijski prihodi	4.080	7.585
Ukupno	7.098	25.569
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	176.160	48.937
Negativne kursne razlike	2.529	5.570
Ostali finansijski rashodi	1.848	33.079
Ukupno	180.537	87.585
Neto finansijski prihodi/rashodi	(173.439)	(62.016)

Napomena br. 16 OSTALI PRIHODI I RASHODI (neto)

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od smanjenja obaveza	609.238	113
Prihodi od ukidanja rezervisanja		6.717
Ostali nepomenuti prihodi	22.612	236
Prihodi od uskladjivanja kratkoroc.finans.plasmana	29	15
Ukupno	631.879	7.080
Ostali rashodi		
Manjkovi	0	3
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	1.242	0
Troskovi sudskih sporova	924	429
Kazne za privredne prestupe	758	539
Naknadno utvrdjeni rashodi iz ranijih god	0	216
Naknadno utvrdjeni rashodi iz ranijih god po tuzbama	0	2.203
Ostali nepomenuti rashodi	43	0
Obezvredjenje potraz. I kratkoroc.finans.plasmana	2.022	794
Ukupno	4.989	4.183
Neto ostali prihodi/rashodi	626.890	2.897

Prihodi od smanjenja obaveza u iznosu od 609.162 hiljade dinara sastoje se od otpisa obaveza po osnovu povezivanja staža, doprinosima komorama, poreza na zarade, doprins za penzijsko I invalidsko osiguranje, obaveza po osnovu kredita od Fonda za razvoj a shodno zaključku Vlade Republike Srbije od 22.jula 2011. g

Napomena br. 17 ODLOZENI PORESKI RASHOD

Društvo je u posmatranom periodu ostvarilo dobit od 200.147 hiljada dinara, i prikazalo odloženi poreski rashod perioda u iznosu od 771 hiljada dinara I neto dobit od 199.376 hiljada dinara.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	<u>200.147</u>	<u>(233.086)</u>
Poreski rashod perioda	771	
Odloženi poreski prihod		6.596
NETO DOBITAK/GUBITAK	<u><u>199.376</u></u>	<u><u>(226.490)</u></u>

KOREKCIJA GUBITKA ZA 2010 G

Korekcija rezultata za 2010g odnosi se na iznos obračunate amortizacije za opremu koja je Ugovorom o prodaji društvenog kapitala opravdana kod Agencije za privatizaciju za prvu, drugu I treću godinu od strane "Rubina" A.D. Pleven a ista je data na korišćenje zavisnim društvima "Ambalažno staklo", "Mašinsko trgovačko staklo" I "Tehnički poslovi I transport".

POZICIJA	Prethodna godina	Korekcija	Prethodna godina posle korekcije
2	6		
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	149.867	83.219	233.086
2. Odloženi poreski prihodi perioda	6.596		6.596
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	143.271	83.219	226.490

DEVIZNI KURS

Preračun stranih valuta

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31.12.2011 godine, za pojedine valute su bili sledeći:

ŠIFRA VALUTE	OZNAKA VALUTE	SREDNJI KURS 31.12.2011. u din	SREDNJI KURS 31.12.2010. u din
978	EUR	104,6409	105,4982
840	USD	80,8662	79,2802

Paraćin

Odgovorno lice:



„Srpska fabrika stakla” AD
13.oktobar 1-3
Paraćin

IZJAVA

O raspodeli dobiti

Skupština akcionara”Srpske fabrike stakla “AD, iz Paraćina na sednici održanoj 30.06.2012.god.

Nije donela Odluku o raspodeli dobiti za 2011.godinu

Matičnog društva „Srpska fabrika stakla“ AD, sa matičnim brojem 07126417, PIB 100939459.

Datum, 24.09.2012.god.



Zakonski zastupnik



(Miodrag Nikolić)