

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
17215531 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	101256679 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "JASEN" AD

Sediste : KRALJEVO, INDUSTRIJSKA 23B

BILANS USPEHA



7005009019360

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		40519	39816
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		31951	35814
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		3	0
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		996	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	2130
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		7569	6132
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		68426	82254
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		21226	24463
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		26011	32706
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		6760	7151
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		14429	17934
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		27907	42438
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		345	0
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		1184	885
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1736	907
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		3131	1031
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		30141	43447
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	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		30141	43447
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		30141	43447
	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 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Milica Jansen



Zakonski zastupnik

Milica Jansen

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)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
17215531 Maticni broj	Sifra delatnosti	101256679 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "JASEN" AD

Sediste : KRALJEVO, INDUSTRIJSKA 23B

BILANS STANJA

7005009019353



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		86798	94425
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1334	1654
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		85464	92736
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		85464	92736
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		0	35
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		0	35
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		20300	17141
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		15724	13719
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		4576	3422
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		4435	3119
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		10	135

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		131	168
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		107098	111566
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		173240	143099
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		280338	254665
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		565	1140
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		59429	59429
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
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			
35	VIII. GUBITAK	109		59429	59429
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		280338	254665
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		1171	1171
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		1171	1171
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		279167	253494
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		230887	196547
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		35190	43446
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		9168	10080
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		3922	3421
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		280338	254665
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		565	1140

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17215531 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	101256679 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "JASEN" AD

Sediste : KRALJEVO, INDUSTRIJSKA 23B

7005009019377

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



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	45935	55450
1. Prodaja i primljeni avansi	302	45770	54611
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	165	839
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	79785	96367
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	50198	62035
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	26427	33979
3. Placene kamate	308	0	52
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3160	301
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	33850	40917
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 bioloÅ...Å´kih 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 bioloÅ...Å´kih 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		

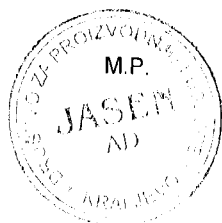
- u hiljadama dinara

POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)			
1. Uvecanje osnovnog kapitala	325	33725	40772
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	326		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	327	33725	40772
328			
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)			
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	329		
330			
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
332			
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	33725	40772
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	79660	96222
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	79785	96367
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	125	145
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	135	280
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	10	135

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Milovanjenc



Zakonski zastupnik

Milovanjenc

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		
17215531 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	101256679 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "JASEN" AD

Sediste : KRALJEVO, INDUSTRIJSKA 23B

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009019391

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)		Ostali kapital (racun 309)		Neplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	59429	414		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	59429	417		430		443		
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		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	59429	420		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	59429	423		436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		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	59429	426		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		466		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		469		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		472		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		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		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		518	59429	531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	59429	534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	59429	537		550	
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		527	59429	540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528		541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	59429	543		556	

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	99652
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	99652
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	43447
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	143099
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	143099
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	30141
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	173240

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. M. M. M. M.



Zakonski zastupnik

M. M. M. M. M.

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		
17215531 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	101256679 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "JASEN" AD

Sediste : KRALJEVO, INDUSTRIJSKA 23B

7005009019384

STATISTICKI ANEKS



za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	56	80

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	1654	0	1654
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	320	XXXXXXXXXXXX	320
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1334	0	1334
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	530350	437614	92736
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	606	XXXXXXXXXXXX	606
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	7878	XXXXXXXXXXXX	7878
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	523078	437614	85464

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	8542	7487
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	2698	1803
12	3. Gotovi proizvodi	618	4446	4345
13	4. Roba	619	0	67
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	38	17
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	15724	13719

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	59428	59428
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	1	1
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	59429	59429

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

 - broj akcija kao ceo broj
 - iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	59428	59428
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	59428	59428
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	59428	59428

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	4419	2883
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	35190	43446
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	6328	8145
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	41942	54939
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	15422	19587
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	1968	2486
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	3791	4813
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	0	52
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	7300	7808
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	116360	144159

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	2460	2929
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	21181	26886
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	3899	4950
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	0	92
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	931	778
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	5411	7866
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	714	62
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	6760	7151
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	0	469
553	13. Troškovi platnog prometa	663	81	91

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	731	763
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	224	52
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	224	52
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	42616	52141

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

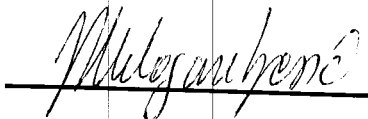
Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680		

IX OSTALI PODACI

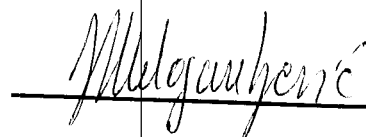
- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



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)

„JASEN“ A.D. KRALJEVO
Industrijska 23b, Kraljevo

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2011. GODINU

„JASEN“ A.D KRAJJEVO, Industrijska 23b
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.
godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. Opšte informacije

„Jasen“ ad (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 15.07.1998. godine na bazi deobe drvnoindustrijskog preduzeća „Jasen“. Društvo je organizovano u obliku akcionarskog društva. U većinskom je vlasništvu „Ecoteq“-a, Beograd koje je akcije kupilo na aukcijskoj prodaji Agencije za privatizaciju. U januaru 2009. god je okončana kontrola Društva od strane Agencije za privatizaciju.

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je 3109 – proizvodnja ostalog nameštaja. Sedište društva je u Kraljevu, Industrijska 23b.

Matični broj Društva je 17215531 a PIB 101256679.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu, čiji su sastavni deo ove napomene, odobreni su od strane Upravnog odbora dana 22.02.2012. godine.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo 53 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 80).

2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju /nekretnina, postrojenja i opreme, finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza (uključujući derivatne instrumente) čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 (napomena 2.17). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze

U slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija „Gubitak iznad visine kapitala“ u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – “Prikazivanje finansijskih izveštaja.”

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takode, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodani su u napomeni 4.

2.1. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi ili rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi odnosno rashodi.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja premiju koju je Društvo platilo iznad vrednosti prepoznatljive neto imovine zavisnog pravnog lica. Goodwill nastao prilikom sticanja zavisnih pravnih lica uključuje se u „nematerijalna“ sredstva, testira se godišnje kako bi se utvrdilo da li mu je umanjena vrednost i iskazuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

(b) Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja. Na kraju poslovne godine preispituje se korisni vek trajanja svakog nematerijalnog ulaganja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe. U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	14.3 %

(v) Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenje i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno, vrednovanje postrojenje i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Na kraju poslovne godine procenjuje se da li su nekretnine, postrojenja i oprema obezvređeni u skladu sa

MRS 36 – Obezbrednje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2.5 – 5 %
Oprema	5 – 20 %
Vozila	14,3 – 15,5 %
Nameštaj	10 – 12,5 %
Ostala oprema	33,33 – 50 %

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe, kao npr. goodwill, ne podležu amortizaciji, a provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukazu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

(g) Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom vrednovanju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, naknadno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po modelu poštene vrednosti u skladu sa MRS 40 Investiciona nekretnina. Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili gubitak perioda u kojem je nastao.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

(d) Biološka sredstva

Biološka sredstva se odmeravaju pri početnom priznavanju i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim u slučaju ako se fer vrednost, pri početnom priznavanju, ne može pouzdano utvrditi. U tom slučaju biološko sredstvo se odmerava po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava Društva odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

(d) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u

kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno merenje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

3.2. Obrtna imovina

(a) Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode „prva ulazna-prva izlazna“ (FIFO). Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

(b) Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva (ili grupa za otuđenje) koja su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje iskazuju se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja. U okviru ove pozicije iskazuju se sredstva ukoliko je sredstvo dostupno za momentalnu prodaju u trenutnom stanju i ako je prodaja verovatna u periodu do godine dana. Na ova sredstva se ne obračunava amortizacije niti se vrši ispravka vrednosti osim za razliku između knjigovodstvene i tržišne vrednosti.

(v) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda, odnosno, nerealizovane kursne razlike iskazuju se na teret/u korist vremenskih razgraničenja.

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

Indirektan otpis se utvrđuje za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana ili najmanje godinu dana / za svaki konkretan slučaj /, pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan otpis vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva, dok predloge za otpis na kraju godine daje centralna popisna komisija na osnovu procene službe prodaje.

(g) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po videnju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.3. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.4. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo, odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital. Takođe, osnovni kapital čine i ostali oblici osnovnog kapitala koji po svojoj suštini ne predstavljaju osnovni kapital (fondovi zajedničke potrošnje i sl.).

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

3.5. Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, restrukturiranje i odštetne zahteve se priznaju: kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za naknade zaposlenima. Odmeravanje rezervisanja vrši se u iznosu koji predstavlja najbolju procenu izdatka na dan sastavljanja bilansa stanja koji je potreban za izmirenje budućih obaveza.

Rezervisanje u narednim obračunskim periodima neće se odmeravati primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizik povezan sa obavezom, već će se uzimati podaci koji su poznati na dan 31. decembar 2011. godine.

3.6. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Agencija nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.7. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

3.8. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2007. godinu iznosi 10% i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.9. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve

beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini tri prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

3.10. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu prodaje u prometu na veliko od prodaje nameštaja
Takođe, Društvo ostvaruje prihode i po osnovu davnja u zakup građevinskih objekata.

3.11. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.12. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

3.13. Zakupi

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski zakup. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine.

Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

(b) Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno u postupku statusne promene i/ili kao odvojena transakcija kroz isplatu trećoj strani tretira se kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno kroz odvojenu transakciju isplatom lokalnim organima unapred za ceo period korišćenja tretira se ka nematerijalno ulaganje i otpisuje u toku perioda na koji je dobijeno na korišćenje.

4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: **tržišni rizik** (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kursa stranih valuta), **kreditni rizik**, **rizik likvidnosti** i **rizik tokova gotovine**. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promena cena robe.

Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od

vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

Društvo je bilo u blokadi u 2011. godini 4 dana / od 12.05. do 13.05. i od 27.05. do 30.05. / i imalo je problema sa upravljanjem rizicima likvidnosti i tokova gotovine.

5. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Porast zaduženosti u 2011. godini rezultirao je prvenstveno iz nemogućnosti normalnog odvijanja procesa proizvodnje i održavanja likvidnosti i nagomilanim dugovima iz ranijih godina.

U Društvu je ugrožen Going concern princip jer Društvo ostvaruje gubitak iznad visine kapitala i on na dan 31.12.2011. god iznosi 173.240 hiljada rsd.

6. Nematerijalna ulaganja

<u>Nabavna vrednost</u>	
Stanje 31.12.2010. godine	<u>2236</u>
Povećanja	
Smanjenja	
Stanje 31.12.2011. godine	<u>2236</u>
<u>Ispravka vrednosti</u>	
Stanje 31.12.2010. godine	<u>582</u>
Povećanja	
Smanjenja	<u>320</u>
Stanje 31.12.2011. godine	<u>902</u>
<u>Sadašnja vrednost</u>	
31. decembar 2010. godine	<u>1654</u>
31. decembar 2011. godine	<u>1334</u>

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 1334 hiljada dinara i odnose se na ulaganja u softver (na dan 31. decembar 2010. godine iznosila su 1654 hiljada rsd).

7. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište, građ.objekti i stanovi	Oprema	Ostala oprema	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje na dan 31.12.2010.	280816	150814	0	0	8558	0	440188
Povećanja							
Aktiviranja		606					606
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja	1437						1437
Prenos (sa)/na							
Stanjena dan 31.12. 2011.	279379	151420			8558		439357
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>							
Stanje na dan 31.12. 2010.	200560	146892					347452
Aktiviranja							
Amortizacija	5650	791					6441
Otuđenja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31.12.2011. g	206210	147683					353893
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>							
31. decembra 2010. godine	80256	3922			8558		92736
31. decembra 2011. godine	73169	3737			8558		85464

Zemljište i građevinski objekti Društva nisu procenjivani sa stanjem na dan 31.12.2011. od strane nezavisnih procenitelja.

Povećanje na poziciji opreme iznosi 606 hiljada dinara i odnosi se na ulaganje u mašine za rad i kompjutere. Smanjenje na poziciji otuđenja građevinskih objekata iznosi 1437 hiljada dinara i odnosi se na upravnu zgradu koja je izgorela u požaru početkom 2011. god.

Amortizacija za 2011. godinu iznosi 6441 hiljada dinara i uključena je u troškove poslovanja.

8. Investicione nekretnine

Promene na računu su bile kao što sledi:

	2011	2010
Stanje na početku godine		
Povećanje		
Smanjenje		
Stanje na kraju godine		

Društvo ne poseduje investicione nekretnine.

9. Biološka sredstva

	2011	2010
Stanje na početku godine		
Povećanja iz nabavke		
Dobitak od promena u fer vrednosti umanjene za procenjene troškove na mestu prodaje koji se pripisuju fizičkim promenama		
Dobitak od promena u fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove na mestu prodaje koji se pripisuju promeni cene		

Smanjenja zbog prodaje

Na kraju godine

Društvo ne poseduje biološka sredstva.

10. Dugoročni finansijski plasmani

	2011	2010
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani /specificirati/		
Minus: Ispravka vrednosti		

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na akcije/udele u sledećim društvima:

Naziv Društva	2011	Učešće %
Xxx		
Xxx		
Xxx		
Xxx		

Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica odnose se na:

Naziv Društva	2011	Učešće %
Xxx		
Xxx		
Xxx		

Društvo nema datih dugoročnih kredita na dan 31. decembar 2011. godine.

Društvo nema ostalih dugoročnih finansijskih plasmana na dan 31. decembar 2011. godine.

11. Zalihe

	2011	2010
Zalihe materijala	8542	7487
Nedovršena proizvodnja	2698	1803
Gotovi proizvodi	4446	4345
Roba		67
Dati avansi za zalihe i usluge	38	17
Minus: ispravka vrednosti		
Ukupno zalihe – neto	15724	13719

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 2698 hiljada rsd i odnose se na proizvodnju koja je na dan bilansa bila

u toku.

Zalihe gotovih proizvoda iznose 4446 hiljada rsd i odnose se na zalihe nameštaja koji je namenjen prodaji.

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 38 hiljada rsd i odnose se na avans dat dobavljaču IMPOL SEVAL za nabavku aluminijumskih ploča za presu furniranog nameštaja.

Popis zaliha sa satanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane imenovane komisije. Elaborat o popisu usvojen je dana 27.01.2012. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

12. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema		
Investicione nekretnine		
Nematerijalna ulaganja namenjena prodaji		
Zemljište		
Sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Ostala kratkoročna sredstva (navesti detalje)		
Ukupno		

Društvo nema stalna sredstva namenjena prodaji .

13. Potraživanja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Potraživanja od kupaca	4419	2883
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja		
Kratkoročni finansijski plasmani		
PDV i AVR	16	236
Ukupno potraživanja – neto	4435	3119

(a) Potraživanja od kupaca

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kupci zavisna pravna lica	4295	2755
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji		128
Kupci u inostranstvu		
	4295	2883
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica		
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	124	
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu		
	4419	2883

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima. Najznačajniji kupac je Ecoteq Beograd koji je distributer Društva.

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo više od godinu dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu.

(b) Ostala potraživanja

Društvo nema ostala potraživanja.

(v) Kratkoročni finansijski plasmani

Društvo nema kratkoročne finansijske plasmane.

(g) PDV i AVR

Društvo ima iskazana sredstva na kontima pdv-a u iznosu od 131 hiljade rsd i taj iznos se odnosi na pdv po osnovu računa koji su vezani za 2011 god ali su stigli na knjiženje posle predavanja decembarske PPPDV prijave.

14. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti	10	135
Tekući (poslovni) računi		
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun		
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ostala novčana sredstva		
	<u>10</u>	<u>135</u>

Društvo je bilo nelikvidno 5 dana u toku 2011. god i to u periodu od 12.05. do 13.05. i od 27.05. do 30.05.2011. Blokada računa Društva je bila zbog namirenja sudskih taksi.

15. Vanbilansna aktiva i pasiva

Vanbilansna aktiva i pasiva se odnose materijal primljen na obradu, doradu i čuvanje sredstva koja nisu u vlasništvu Društva.

16. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2009. godine ima sledeću strukturu:

	2011.	2010.
Osnovni kapital	<u>59429</u>	<u>59429</u>
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve		
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređeni dobitak		
Gubitak	59429	59429
Otkupljene sopstvene akcije		
	<u>0</u>	<u>0</u>

Osnovni kapital Društva čine akcije osnivača i to : Ecoteq je vlasnik 45444 akcija ili 45444 hiljada rsd (

76,49 %), Akcionarski fond ima 2787 akcija ili 2787 hiljada rsd (4,69%) i ostale akcije su u vlasništvu fizičkih lica (11197 akcija ili 11197 hiljada rsd – 18,84%). Promene na kapitalu za 2011. godinu su nastale po osnovu povećanja gubitka i to preko visine kapitala u iznosu od 30141 hiljade rsd, a ukupan gubitak iznad visine kapitala iznosi 173240 hiljada rsd.

17. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

	2011	2010
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	_____	_____
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	_____	_____
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	_____	_____
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	_____	_____
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	_____	_____
Ostala dugoročna rezervisanja	_____	_____

Društvo nije izvršilo rezervisanje za naknade po osnovu sudskih sporova i rezervisanja za naknade zaposlenim. Društvo je u prethodnom periodu imalo sporove sa radnicima za koje je izvršeno ukalkulisavanje obaveza dok novih radnih sporova nema.

18. Dugoročni krediti

Dugoročni krediti se odnose na:

Finansijski kredit od:

- banaka u zemlji
- banaka u inostranstvu

Robni krediti od:

- dobavljača u zemlji
- dobavljača u inostranstvu

Ostali dugoročni krediti (navesti)

Ukupno dugoročni krediti

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine *(navesti po vrstama kredita)*

Dugoročni deo dugoročnih kredita

	2011	2010
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____

Društvo nema dugoročnih obaveza prema poslovnim bankama I nema obaveze po kreditima. Kao instrument obezbedenja urednog izmirenja obaveza prema Ecoteq-u na delu imovine Društva upisana je hipoteka na nepokretnosti. Takođe, Društvo je založni dužnik po osnovu uzetih dugoročnih kredita u korist Ecoteq-a.

19. Ostale dugoročne obaveze

Društvo nema ostalih dugoročnih obaveza .

20. Kratkoročne finansijske obaveze

	2011.	2010.
Kratkoročni zajam od matičnog pravnog lica	_____	_____
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	230887	196547
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	_____	_____
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	_____	_____
	230887	196547

Radi obezbeđenja urednog vraćanja kratkoročnog zajma odobrenog od strane matičnog pravnog lica Ecoteq doo upisana je hipoteka I reda na nepokretnostima Društva

21. Obaveze iz poslovanja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Dobavljači u zemlji	35190	43446
Dobavljači u inostranstvu		
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	33291	41857
Dobavljači - ostala povezana pravna lica	1899	1589
Ostale obaveze iz poslovanja		
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	<u>35190</u>	<u>43446</u>

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim dobavljačima.

22. Ostale kratkoročne obaveze

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	3510	4674
Ostale obaveze /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/	5658	5406
	<u>9168</u>	<u>10080</u>

Ostale obaveze se odnose na obaveze prema radnicima (po osnovu obaveza iz redovnog radnog odnosa 296 hiljada rsd i 5362 hiljade rsd po osnovu sporova).

23. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	129	83
Obaveze za ostale poreze, doprinose i carine i druge dažbine /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/:		
- Obaveze za poreze i carine	1994	1539
- Obaveze za doprinose		
- Ostale obaveze za poreze i doprinose /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/	1799	1799
Pasivna vremenska razgraničenja (navesti materijalno značajne stavke)		
Obaveze za porez iz dobitka	<u>3922</u>	<u>3421</u>

Obaveze za poreze i doprinose se odnose na obaveze po osnovu radnih sporova.

24. Odložena poreska sredstva i obaveze

„JASEN“ A.D KRALJEVO, Industrijska 23b

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Stanje 31. decembra 2009. godine			
Promena u toku godine			
Stanje 31. decembra 2010. godine			
Promena u toku godine			
Stanje 31. decembra 2011. godine			

Društvo nema odloženih poreskih obaveza kao ni sredstava.

(a) Tekući poreski rashod perioda

	2011.	2010.
Bruto dobit poslovne godine		
Usklađivanje rashoda		
Računovodstvena amortizacija		
Poreska amortizacija		
Poreska osnovica		
Poreska stopa		
Obračunati porez		
Ukupna umanjjenja obračunatog poreza		
Tekući rashod perioda		
Odložen poreski prihod (rashod) perioda		
Neto dobit bez odloženog poreskog prihoda (rashoda)		
Neto dobit		

25. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2011. Potraživanja i obaveze su usaglašeni.

26. Poslovni prihodi

	2011	2010
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	31951	35814
Prihod od aktiviranja učinaka i robe	3	
Povećanje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)	996	
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)		2130
Ostali poslovni prihodi	7569	6132
Ukupno	40519	39816

27. Ostali poslovni prihodi

	2011	2010
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	7569	6132
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
	7569	6132

Ostali poslovni prihodi su nastali od davanja u zakup nekretnina. Predmetne nekretnine nisu namenjene prodaji.

28. Poslovni rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nabavna vrednost prodate robe		
Troškovi materijala		
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	21226	24463
Troškovi amortizacije i rezervisanja	26011	32706
Ostali poslovni rashodi	6760	7151
	<u>14429</u>	<u>17934</u>
	<u>68426</u>	<u>82254</u>

Troškovi materijala uključuju troškove direktnog materijala za izradu proizvoda u iznosu od 18352 hiljada rsd, troškove režijskog materijala 414 hiljada rsd i troškove energije u iznosu od 2460 hiljada rsd

Troškovi amortizacije i rezervisanja uključuju iznos od 6760 hiljada rsd , koji se odnosi na troškove amortizacije.

29. Ostali poslovni rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proizvodne usluge		
Usluge na izradi učinaka		
Transportne usluge		
Usluge održavanja	377	906
Zakupnine	1977	2426
Troškovi sajmovi	714	62
Reklama i propaganda		1173
Troškovi istraživanja	1249	2347
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Ostale usluge	1094	953
Neproizvodne usluge	7820	8154
Reprezentacija	72	359
Premije osiguranja		469
Troškovi platnog prometa	81	91
Troškovi članarina		
Troškovi poreza	731	763
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	314	231
	<u>14429</u>	<u>17934</u>

30. Finansijski prihodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi kamata		
Pozitivne kursne razlike		
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	345	
Učešća u dobitku zavisnih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		
	<u>345</u>	<u>0</u>

31. Finansijski rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	223	52
Negativne kursne razlike	961	833
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Učešća u gubitku zavisnih pravnih lica		
Ostali finansijski rashodi		
	<u>1184</u>	<u>885</u>

32. Ostali prihodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	531	428
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	32	
Viškovi	812	299
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenutu prihodi		
	<u>361</u>	<u>180</u>
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i>		
- bioloških sredstava		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- dugoročnih fin. plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
- zaliha		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine		
Ostalo		
	<u>1736</u>	<u>907</u>

33. Ostali rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gubici od rashoda ili prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1437	
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	28	
Manjkovi	288	246
Ispravka vrednosti potraživanja		
Ispravka vrednosti zaliha		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Ostalo		
	<u>1378</u>	<u>785</u>
Umanjenje vrednosti:		
- bioloških sredstava		

- nematerijalnih ulaganja
- nekretnina, postrojenja i opreme
- dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju
- zaliha
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana
- ostale imovine
- Ostalo

3131

1031

Gubitak od rashoda nekretnina se odnosi na rashod upravne zgrade koja je izgorela u požaru početkom 2011. god.

34. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	21181	26886
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	3899	4950
Troškovi naknada po ugovoru o delu		92
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	931	778
	<u>26011</u>	<u>32706</u>

35. Porez na dobitak

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tekući porez - poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashodi perioda (napomena ...)		
Odloženi poreski prihodi perioda		

Porez na dobit Društva pre oporezivanja se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi nastao primenom prosečne ponderisane poreske stope i bio bi kao što sledi:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Dobitak pre oporezivanja		
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi – 10%		
Neoporezivi prihodi		
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe		
Korišćenje prethodno nepriznatih poreskih gubitaka		
Poreski gubici za koje nisu priznata odložena poreska sredstva		
Trošak poreza		

Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 30141 hiljade rsd .

36. Zarada po akciji

(a) Osnovna zarada po akciji

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobitak/(gubitak) koji pripada akcionarima Društva (matičnog pravnog lica) podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije (napomena

	2011	2010
Dobitak koji pripada akcionarima	_____	_____
Dobitak iz obustavljenog poslovanja koji pripada akcionarima društva	_____	_____
Ukupno	_____	_____
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju (u 000)	_____	_____
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	_____	_____

(b) Razređene (smanjene) zarade po akciji

Za potrebe izračunavanja smanjenih zarada po akciji, Društvo treba da koriguje dobitak/(gubitak) koji pripada akcionarima matičnog pravnog lica koji poseduju obične akcije i ponderisani prosečni broj akcija u opticaju, za efekte svih umanjujućih potencijalnih običnih akcija. Društvo ima dve kategorije običnih akcija koje imaju potencijalni efekat umanjenja zarade po običnoj akciji: konvertibilni dug i opciju kupovine akcija po povoljnim uslovima. Za konvertibilni dug se pretpostavlja da je konvertovan u obične akcije, a da je neto dobitak korigovana kako bi se eliminisali troškovi kamata umanjeni za poreski efekat. Kod opcije kupovine akcija za zaposlene izvršen je obračun kako bi se odredio broj akcija koje su mogle biti kupljene po fer vrednosti (koja predstavlja prosečnu godišnju tržišnu cenu akcija Društva) na osnovu monetarne vrednosti prava upisa koja je dodata na stanje opcija kupovine akcija za zaposlene koje su u opticaju.

Broj akcija obračunat na gore opisani način poredi se sa brojem akcija koje bi bile emitovane pod pretpostavkom da se iskoriste opcije kupovine akcija za zaposlene.

	2011	2010
Dobitak	_____	_____
Dobitak koji pripada akcionarima društva	_____	_____
Trošak kamate na konvertibilni dug (umanjen za porez)	_____	_____
dobitak korišćen za utvrđivanje smanjene zarade po akciji	_____	_____
dobitak od obustavljenog poslovanja koji pripada akcionarima društva	_____	_____
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju (u 000)	_____	_____
Korekcije za:		
- pretpostavljenu konverziju konvertibilnog duga (u 000)	_____	_____
- opcije kupovine akcija (000)	_____	_____
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za obračun smanjenih zarada po akciji (000)	_____	_____
Smanjena zarada po akciji (RSD za hiljadu akcija)	_____	_____

38. Dividende po akciji

Društvo ne isplaćuje dividendu , s obzirom na gubitak iznad visine kapitala.

39. Potencijalne obaveze

Društvo može imati potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode pred Sudom u Kraljevu (radni sporovi) ali ne očekujemo značajne iznose koji bi uticali na rezultat

40. Preuzete obaveze

Društvo uzima u zakup mašine po ugovorima o poslovnom zakupu koji se mogu raskinuti. Od Društva se zahteva da unapred obavesti zakupodavca o raskidu ugovora. Izdaci po osnovu zakupa koji u toku godine terete bilans uspeha obelodanjeni su u napomeni 29.

41. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Većinski vlasnik Društva je Ecoteq, Beograd, Maglajska 32 u čijem se vlasništvu nalazi 76,47 % akcija Društva. Preostalih 23,53 % akcija se kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnje matično Društvo Društva je Ecoteq, Beograd. Krajnji vlasnik Društva je Ecoteq, Beograd.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>(a) Prodaja robe i usluga</i>		
Prodaja robe:		
- Pridružena Društva	31951	35814
Prodaja usluga:		
- Krajnje matično Društvo (na primer pravne i administrativne usluge)	7569	6132
- Članovi uže porodice krajnjeg vlasnika Društva (usluge projektovanja)		
	<u>39520</u>	<u>41946</u>

Roba se prodaje po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>(b) Nabavke robe i usluga</i>		
Nabavka robe:		
- Pridružena Društva	18351	22153
Nabavka usluga:		
- entitet kontrolisan od strane rukovodećeg kadra	18854	24521
- neposredno matično Društvo (usluge rukovodstva)		
	<u>37205</u>	<u>46674</u>

Roba i usluge se kupuju uglavnom od Ecoteqa u skladu sa normalnim uslovima poslovanja.

(v) Naknade ključnom rukovodstvu

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih		
Otpremnine		
Naknade nakon penzionisanja		
Ostale dugoročne naknade		
Plaćanje akcijama		

(g) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Potraživanja od povezanih pravnih lica (napomena 13)		
- Krajnje matično Društvo		
- Članovi porodica ključnog rukovodećeg kadra		
- Matično Društvo	4295	2755
- Ostala povezana lica		
Obaveze prema povezanim licima (napomena 21)		
- Neposredno matično Društvo	33291	41857
- Pridružena Društva		

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Obaveze prema povezanim licima (napomena 20)		
- Neposredno matično Društvo		
- Pridružena Društva	33291	41857
- Entitet kontrolisan od strane rukovodstva		
	<u>28996</u>	<u>39102</u>

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i dospevaju odmah nakon datuma prodaje. Potraživanja po svojoj prirodi nisu obezbeđena i nemaju kamatu. Obaveze prema povezanim pravnim licima potiču uglavnom od kupovnih transakcija i dospevaju odmah nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

(d) Krediti povezanim licima

Društvo nema odobrenih kredita povezanim licima. Društvo ima primljen zajam od matičnog Društva u iznosu 230887 hiljada rsd.

42. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nema značajnih događaja nakon bilansa stanja kao i namera koje bi mogle značajno da utiču na vrednost iskazane imovine i obaveza.

Kraljevo, 23. 2. 2012.

(mesto i datum)

Milgajbenić

(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

Milgajbenić

(Zakonski zastupnik)



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011. GODINU A.D. „JASEN“

Osnovni podaci

Jasen AD je preduzeće nastalo putem uspešne privatizacije nekadašnjeg DP Industrija nameštaja „Jasen“ iz Kraljeva, koja je sprovedena u januaru 2007. godine, postupkom javne aukcije. Jasen AD je tokom prethodne dve godine bio u „*start up*“ fazi razvoja, što je podrazumevalo ponovno pokretanje obustavljene proizvodnje i osvajanje tržišta od strane nove savremeno koncipirane kompanije. U tom periodu Jasen AD je značajno investirao u razvoj proizvođača nameštaja vrhunskog kvaliteta i savremenog dizajna. Modernim pristupom poslovanju, primenom najkvalitetnijih materijala i vrhunskom finalnom obradom, Jasen osvaja tržište Srbije i regiona sa ciljem da postane vodeći srpski brend u domenu nameštaja.

Jasen AD je orijentisan na proizvodnju nameštaja savremenog, inovativnog dizajna, koga istovremeno odlikuje vrhunski kvalitet, prilagođen modernom načinu života. Osnovnu delatnost društva čini proizvodnja tapaciranog, masivnog, kao i kombinovanog nameštaja (masiv/tapetarski nameštaj). Pored ove, osnovne delatnosti, Preduzeće se bavi i opremanjem enterijera u ugostiteljstvu i hotelijerstvu, kao i izradom kompletnog enterijera za stambene i poslovne objekte.

Jasen AD je organizovan kao otvoreno akcionarsko društvo, pri čemu većinski vlasnik (Ecoteq d.o.o.) poseduje oko 70% kapitala, 5,3% je u vlasništvu Akcijskog fonda RS, dok vlasništvo nad preostalim kapitalom poseduju fizička lica (sadašnji i bivši zaposleni).

Preduzeće trenutno zapošljava 55 radnika.

Do kraja 2008. godine izvršene su sve obaveze preuzete u postupku privatizacije, što je značajno uticalo na ostvareni poslovni i finansijski rezultat tokom ovih godina. Od početka 2009. godine Preduzeće je ostvarilo pretpostavke za dalje stabilno funkcionisanje.

Lokacija

Jasen AD se nalazi u Kraljevu, u industrijskoj zoni koja se graniči sa centralnim gradskim jezgrom. Kroz proizvodno-poslovnu zonu prolazi glavna železnička pruga koja spaja Kraljevo sa Beogradom i ostalim delovima zemlje.

Investicije

U skladu sa ugovorom o privatizaciji, novi vlasnik je preuzeo obavezu investiranja u iznosu od oko 12.000.000 RSD, ali su investicije u prve 2 godine privatizacije dostigle gotovo 14.000.00 RSD. Pored investicija, koje su u potpunosti su izvršene, i preostale preuzete obaveze su takođe izmirene.

Sprovedene obavezne investicije su se najvećim delom odnosile na reparaciju građevinskih objekata, potom na kupovinu nove opreme, kao i na reparaciju postojećih mašina. U navedene svrhe je u prve 2 godine uloženo:

- ✓ 12.466.602,75 RSD - u građevinske objekte: fabrika tapetarije, fabrika masiva, fabrika površinske obrade, izložbeno-prodajni salon, upravna zgrada;
- ✓ 1.397.891 RSD - u opremu: mašina za kantovanje, industrijska mašina za šivenje, kompresori;
- ✓ 122.538,00 RSD - u revitalizaciju postojeće opreme.

Pored ovih, obaveznih investicija, naknadno je investirano i u moderan informacioni sistem Preduzeća, od čega 35.000 EUR u softver i oko 10.000 EUR u hardver. Uvođenjem informacionog sistema omogućeno je obezbeđenje visokog kvaliteta proizvoda i adekvatna kontrola troškova.

Posle višegodišnjeg prekida proizvodnje i potpunog odsustva sa tržišta, tokom 2007. i 2008. godine novi vlasnik i menadžment preduzeća su sproveli niz mera u cilju konsolidovanja vitalnih delova fabrike. Uspostavljene su nove proizvodne linije, angažovani vrhunski dizajneri i arhitektae koji su projektovale moderne linije nameštaja. Postavljeni su novi standardi finalne izrade i uspostavljena je potpuno nova poslovna filozofija.

Aktuelni proizvodni program i proizvodne mogućnosti

Jasen AD ima jasno definisan i dobro razvijen sopstveni proizvodni program. Asortiman ponude čine sledeće grupe proizvoda:

- ✿ Tapacirani program
 - ❖ Ugaone garniture, četvorosedi, trosedi, dvosedi, fotelje, stolice;
- ✿ Masivni i pločasti program
 - ❖ Stolovi, police, ogledala, viseći elementi;
- ✿ Baštenski program
 - ❖ Stolovi, stolice, baštenske garniture;
- ✿ Opremanje
 - ❖ Enterijera, poslovnih prostora, hotela, ugostiteljskih objekata.

Kapaciteti i tehnologija kojom raspolaže Preduzeće obezbeđuje potpunu prilagodljivost proizvoda željenim karakteristikama.

Jasen AD je u mogućnosti da za poznatog kupca, pored sopstvenog proizvodnog programa, ponudi i individualna proizvodna rešenja, zahvaljujući postojanju obučениh kadrova, moderne tehnologije i značajnih proizvodnih kapaciteta.

Proizvodna aktivnost Preduzeća organizovana je u četiri fabrike:

- 1) Fabrika masivnih proizvoda,
- 2) Fabrika nameštaja od furniranih proizvoda,
- 3) Fabrika površinske obrade,
- 4) Fabrika tapaciranih proizvoda.

U okviru navedenih fabrika organizovana su odgovarajuća proizvodna odeljenja. Osnovna proizvodna odeljenja u fabrikama su mašinsko odeljenje, nitro odeljenje i odeljenje pakovanja, kao i odeljenje tapetarije u fabrici tapaciranih proizvoda.

Preduzeće raspolaže značajnim kapacitetima za proizvodnju masivnog i tapaciranog nameštaja.

Mesečni kapaciteti fabrika

Fabrika	Jedinica mere	Instalirani kapaciteti
Fabrika masivnih proizvoda	Kom	500
Fabrika tapaciranih proizvoda	Kom	150
Fabrika nameštaja od furniranih proizvoda	Kom	500

Karakteristike proizvoda

Jasena AD u svojoj redovnoj ponudi nudi proizvode u preko 50 različitih vrsta kože, štofova i eko-kože, a komadi od drvenog masiva su dostupni u preko 20 boja, različite završne obrade.

Kako bi prohtevi potrošača bili zadovoljeni na najvišem nivou, kože za presvlačenje se uvoze direktno od dobavljača iz Holandije, Nemačke i Italije, dok su štofovi i eko kože, koji su najkvalitetniji na tržištu, takođe iz uvoza, ali se nabavljaju preko posrednika u Srbiji. Efikasnim procesom proizvodnje omogućeno je da svi komadi nameštaja budu dostupni potrošačima po pristupačnim cenama.

Površinska obrada masiva se izvodi na način koji omogućava da se jasno vidi prirodna tekstura drveta, koju je moguće osetiti čak i na dodir. Tapacirani elementi se obrađuju i sklapaju sa velikom pažnjom i preciznošću, kako bi komadi i posle dužeg vremenskog perioda i intenzivne upotrebe izgledali kao novi.

Kontrola kvaliteta

U cilju postizanja visokog nivoa kvaliteta, od 2008. godine uveden je izuzetno razvijen višefazni sistem kontrole kvaliteta.

Složeni sistem kontrole se sastoji iz sledećih faza:

- ✓ Ulazne kontrole,
- ✓ Procesne kontrole,
- ✓ Kontrole poluproizvoda i
- ✓ Kontrole gotovog proizvoda.

Na ovaj način omogućena je kontrola na svim nivoima proizvodnog procesa. Najpre se obavlja kontrola ulaznih sirovina i materijala koji se primaju u magacine, zatim kontrola na velikom broju tačaka u toku procesa proizvodnje, pri čemu se odmah eliminišu komadi koji ne zadovoljavaju standarde. Takođe se vrši kontrola poluproizvoda, a na samom kraju vrši se finalna kontrola sklopljenog proizvoda, kao i ambalaže, kako bi se

roba maksimalno zaštitila tokom transporta do kupaca. U planu je uvođenje ISO standarda.

U prilog potvrde kvaliteta proizvodnog asortimana Preduzeća svedoče i osvojena priznanja na Sajmu nameštaja 2007. i 2008. godine, kada je Jasen, posle više od pola decenije odsustva sa tržišta, izloživši svoj proizvodni program, istovremeno osvojio:

- ✿ **Zlatni ključ** (naprestižnije priznanje Sajma nameštaja) – za proizvod dvosed „Alpha“;
- ✿ **Diplomu kvaliteta** (za ergonomski i moderan dizajn) – za proizvod dvosed, trosed i fotelja „Cadero“;
- ✿ **Diplomu kvaliteta** – za proizvod fotelja „Retro Line“.

Zemljište

Ukupna površina zemljišta kojim Preduzeće raspolaže iznosi 6ha. Zemljište je uknjiženo kao gradsko građevinsko zemljište u vlasništvu Preduzeća. Zemljište se nalazi u industrijskog zoni Kraljeva, koja se graniči sa centralnim gradskim jezgrom.

Objekti

Ukupna površina objekata kojim Preduzeće raspolaže je gotovo 30.000 m² poslovnog, proizvodnog i prodajnog prostora, kao i tri industrijska koloseka. Svi objekti su obimno rekonstruisani tokom 2007. i 2008. godine.

Redni broj	Naziv objekta	Godina izgradnje	Površina m ²
1	Salon nameštaja Kraljevo	1975	270
2	Tapetarija i žičano jezgro	1960	1.638
3	Magacin i upravna zgrada	1978	14.141
4	Glavna proizvodna hala sa aneksima	1959	12.281
Ukupno površina objekata			28.480

Oprema

Oprema Preduzeća je u dobrom stanju. Sva proizvodna oprema je zasnovana na nemačkoj, holandskoj i italijanskoj tehnologiji. Proizvodne linije su aktivirane u periodu od 1973. do 1977. godine, a nove mašine su puštene u rad u protekle dve godine.

U toku je postupak nabavke CNC mašine, čime će dodatno biti unapređene proizvodne mogućnosti, kvalitet i mogućnosti standardizacije kvaliteta proizvoda.

Preduzeće poseduje svu neophodnu infrastrukturu. Kroz fabrički krug prolazi železnička pruga sa pet koloseka, od kojih tri pripadaju Preduzeću.

Analiza finansijskih izveštaja

Opšti ratio likvidnosti pokazuje stepen pokrivenosti obaveza koje dospevaju za plaćanje u periodu do godinu dana sa ukupnom obrtnom imovinom.

$$20300/230887=0.0879$$

Kod privrednog društva „Jasen“ svaki dinar kratkoročnih obaveza pokriven je sa 0.0879 rsd obrtne imovine što je nepovoljno.

Ratio reducirane likvidnosti pokazuje stepen pokrivenosti kratkoročnih obaveza likvidnom, lako unovčivom imovinom.

$$4445/230887=0.0193 \quad \text{što je nepovoljno}$$

Ratio trenutne likvidnosti pokazuje koliko dinara gotovine društvo ima za izmirenje 1 dinara kratkoročnih obaveza.

$$10/230887=0.000043 \quad \text{što je takođe nepovoljno}$$

Neto obrtna sredstva predstavljaju radni kapital preduzeća.

Analiza izveštaja o tokovima gotovine – društvo „Jasen“ je u 2011. god. ostvarilo značajno povećanje priliva gotovine iz poslovnih aktivnosti ali su takođe povećani i odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti što je kao rezultat imalo veći odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti u iznosu 33850.

Kako društvo „Jasen“ a.d. ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu 173240 hiljada dinara po svim pokazateljima finansijske strukture i sigurnosti pokazuje negativne vrednosti.

Pokazatelji obrta pokazuju efikasnost raspolaganja sredstvima i resursima preduzeća. Koeficijent obrta kupaca pokazuje da se potraživanja pretvaraju u novac 7 puta .

Prosečno vreme naplate potraživanja od kupaca je 51 dan.

Koeficijent obrta zaliha je 1.35 a prosečno vreme trajanja jednog obrta koje označava prosečno vreme vezivanja zaliha je 270 dana.

Kako društvo „Jasen“ a.d. ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu 173240 hiljada dinara po svim pokazateljima rentabilnosti pokazuje negativne vrednosti.



M. Dojau-pentić

„JASEN“ a.d.

На основу чл. 50. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", бр 31/11) чланом 6. Прабилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштва ("Сл. Гласник РС" бр.14/12), објављује се

ИЗВОД ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

"Јасен" а.д., Краљево, Индустијска бб

I ОСНОВНИ ПОДАЦИ

1. пословно име:	"Јасен" а.д.	3. матични број:	17215531
2. адреса:	Индустијска бб, Краљево	4. ПИБ:	101256679

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

БИЛАНС СТАЊА (у 000 дин)					
АКТИВА	2011	2010	ПАСИВА	2011	2010
A. СТАЛНА ИМОВИНА	86798	94425	A. КАПИТАЛ		
I Неуплаћени уписани капитал		0	I Основни капитал	59429	59429
II Гудвил		0	II Неуплаћени уписани капитал	0	0
III Нематеријална улагања	1334	1654	III Резерве	0	0
IV Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	85464	92736	IV Ревалоризационе резерве	0	0
V Дугорочни финансијски пласмани		35	V Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0
Б. ОБРТНА ИМОВИНА	20300	17141	VI Нереализовани губици по основу ХОВ	0	0
I Залихе	15724	13719	VII Нераспоредјени добитак	0	0
II Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља		0	VIII Губитак	59429	59429
III Кратк. потраживања, пласмани и гот.	4576	3422	IX Откупљене сопствене акције	0	0
IV Одложена пореска средства	107	0	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	280338	254666
В. ПОСЛОВНА ИМОВИНА	107098	111566	I Дугорочна резервисања	0	0
Г. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	173240	143099	II Дугорочне обавезе	1171	1171
Д. УКУПНА АКТИВА	280338	254665	III Краткорочне обавезе	279167	253494
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	565	1140	IV Одложене пореске обавезе	0	0
			В. УКУПНА ПАСИВА	280338	254666
			Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	1140	1140

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 дин)

БИЛАНС УСПЕХА (у 000 дин)					
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2011	2010	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	2011	2010
I Приливи гот. из пословних актив.	45935	55450	I Пословни приходи	40519	39816
II Одливи гот. из пословних актив.	79785	96367	II Пословни расходи	68426	82254
III Нето прилив / одлив готовине	-33850	-40917	III Пословна добитак / губитак	-27907	-42438
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ. ИНВЕСТИРАЊА			IV Финансијски приходи	345	0
I Приливи гот. из активности инвест.		0	V Финансијски расходи	1184	885
II Одливи гот. из активности инвест.		0	VI Остали приходи	1736	907
III Нето прилив / одлив готовине		0	VII Остали расходи	3131	1031
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			VIII Доб/ губ. из редов. пословања пре опорезивања	-30141	-43447
I Приливи гот. из активности финанс.	33725	40772	IX НЕТО добитак / губитак пословања које се обуставља		0
II Одливи гот. из активности финанс.			Б. ДОБИТ/ ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-30141	-43446
III Нето прилив / одлив готовине	33725	40772	В. ПОРЕЗ НА ДОБИТ		0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	79660	96222	Г. Исплаћена лична примања послодавцу		0
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	79785	96367	Д. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК	-30141	-43447
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ / ОДЛИВ ГОТОВ.	-125	-145	Ђ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		
Е. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	135	280	Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		
Ж. ПОЗИТ. / НЕГАТ. КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ		0	Ж. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	10	135	1. Основна зарада по акцији		
			2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (у 000 дин)

	2010				2011			
	Стање на почетку год.	Повећање током год.	Смањење током год.	Стање на крају год.	Стање на почетку год.	Повећање током год.	Смањење током год.	Стање на крају год.
Основни капитал	59429			59429	59429	0		59429
Остали капитал								
Неуплаћени уписани капитал								
Емисиона премија								
Резерве								
Ревалоризационе резерве								
Нереализовани добити по основу ХОВ								
Нереализовани губити по основу ХОВ								
Нераспоредени добитак								
Губитак до висине капитала	59429			59429	59429	0		59429
Откупљене сопствене акције								
УКУПНО								
Губитак изнад висине капитала	99652	43447		143099	143099	30141		173240

III ЗАКЉУЧНО МИШЉЕЊЕ РЕВИЗОРА "CONFIDA FINODIT" О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА:

"По нашем мишљењу, осим за ефекте питања изнетих у пасусима Основа за мишљење са резервом (бпостојање некурентних залиха за које није обезбеђено обезвређење, укупан кумулирани губитак већи од висине капитала, и судски спорови за које није могуће утврдити корекције), финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај друштва "Јасен" ад на дан 31.12.2011.као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања и рачуноводственим прописима РС".

IV ЗНАЧАЈНЕ ПРОМЕНЕ ПРАВНОГ И ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ДРУШТВА И ДРУГЕ ВАЖНЕ ПРОМЕНЕ ПОДАТАКА САДРЖАНИХ У ПРОСПЕКТУ ЗА ИЗДАВАЊЕ, ОДНОСНО ПРОСПЕКТУ ЗА ОРГАНИЗОВАНО ТРГОВАЊЕ ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ

Нема значајних промена

V МЕСТО И ВРЕМЕ ГДЕ СЕ МОЖЕ ИЗВРШИТИ УВИД У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ И ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Увид се може извршити сваког радног дана од 10 до 16 часова у седишту друштва, Индустријског парка Краљево.



CONFIDA FINODIT

d.o.o. Beograd, Imotska br. 1
Preduzeće za reviziju

PREDUZEĆE ZA REVIZIJU
CONFIDA-FINODIT D.O.O

“JASEN” A.D.
KRALJEVO
INDUSTRIJSKA B.B.

Br. 160
30.04. 2012 god.
BEOGRAD, Imotska

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru društva “JASEN” A.D. Kraljevo

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva “JASEN” A.D. KRALJEVO (u daljem tekstu “Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

- nastavak na sledećoj strani-

1 od 3

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Upravnom odboru društva "JASEN" A.D. Kraljevo

Osnove za mišljenje sa rezervom

Nismo prisustvovali popisu imovine i obaveza sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, iz razloga što nismo blagovremeno bili obavješteni o mestu i rokovima vršenja popisa. U postupku kontrole popisa revizorski tim je utvrdio postojanje nekurentnih zaliha, dok u postupku vršenja revizije nismo imali dovoljno potkrepljujuće dokumentacije na osnovu koje bismo se uverili u vrednovanje zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda u skladu sa MRS 2 – Zalihe. Tačan iznos potencijalnih korekcija po ovom osnovu, kao ni njihov uticaj na finansijske izveštaje revizija nije bila u mogućnosti da kvantifikuje.

Osnovni kapital Društva iznosi 59.429 hiljada dinara, ukupan kumulirani gubitak 232.669 hiljada dinara, od čega se na gubitak do visine kapitala odnosi 59.429 hiljada dinara, dok je gubitak iznad visine kapitala iskazan u iznosu od 173.240 hiljada dinara. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, ukoliko se kod izrade finansijskih izveštaja utvrdi ili ukoliko druge okolnosti ukažu, da je Društvo poslovalo sa gubitkom do iznosa koji predstavlja 50% njegovog registrovanog osnovnog kapitala, saziva se vanredna Skupština akcionara radi odlučivanja o preduzimanju odgovarajućih mera. Kratkoročne obaveze Društva, na dan 31.12.2011. godine veće su od obrtne imovine za 258.867 hiljada dinara. Navedene činjenice upućuju na to da je neophodno da Društvo izvrši dodatne napore u cilju aktiviranja i unapređenja svog poslovanja, ili da pribavi dodatni kapital, odnosno sredstva, kako bi neometano nastavilo svoje poslovanje u skladu sa načelom kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip).

Protiv Društva se vodi više sudskih sporova po osnovu neizmirenih obaveza. Društvo nije izvršilo rezervisanja za troškove po osnovu sporova u skladu sa MRS 37 - Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekte potencijalnih korekcija po ovom osnovu, niti konačan uticaj ovih korekcija na prezentirane finansijske izveštaje.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusima Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva "JASEN" A.D. KRALJEVO na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

CONFIDA FINODIT

d.o.o. Beograd, Imotska br. 1
Preduzeće za reviziju

Skretanje pažnje

Društvo deo nekretnina daje u zakup. Navedene nekretnine nisu iskazane u okviru Investicionih nekretnina, kao što to zahteva MRS 40 – Investicione nekretnine, već ih je iskazalo u okviru Nekretnina.

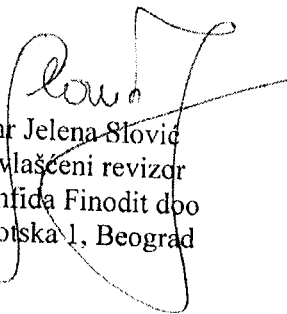
Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine i novčane naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju ili prestanka radnog odnosa po drugom osnovu u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih.


Društvo nije izvršilo obračun odloženih poreskih sredstava, odnosno obaveza u skladu sa MRS 12 - Porezi iz dobitka, a koji se prenosi na naredni period.

Društvo nije izvršilo potpuno obelodanjivanje u skladu sa MRS 33 – Zarada po akciji.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenim pitanjima.

U Beogradu, 26.04.2012. godine.


mr Jelena Slović
Ovlašćeni revizor
Confida Finodit d.o.o.
Imotska 1, Beograd




JASEN AD
Kraljevo

"JASEN" A.D.
KRALJEVO, Industrijska bb
Br. 142
12.2. 2012 god.

ODLUKA
O USVAJANJU FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Upravni odbor društva „Jasen“ a.d. Industrijska bb, Kraljevo, doneo je Odluku o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja za 2011. godinu pravnog lica „Jasen“ ad iz Kraljeva, Industrijska 23b, sa matičnim brojem 17215531, PIB 101256679.

Datum 22.02.2012.


"Jasen" ad

Društvo za proizvodnju i usluge "Jasen" a,d, Kraljevo • Industrijska bb • 36000 Kraljevo • SRBIJA

Tel: 036.399.610/620/630 • Fax: 036. 392.879 • E-mail: office@jasen.co.yu • Web: www.jasen.rs

Matični broj: 17215531 • PIB: 101256679