

"КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, Дубровачка 35

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПЕРИОД 01.01.2014. - 30.06.2014. ГОДИНЕ

Август 2014

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------|---|---|---|---|-------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава правно лице - предузетник | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 7 | 0 | 3 | 3 | 7 | 4 | 5 | 0 | 2 | 5 | 6 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 9 | 6 | 6 |
| Матични број | | | | | | | Шифра делатности | | | | | П И Б | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|--|--|--|
| Попуњава Агенција за привредне регистре | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | | | |
| Врста посла | | | | | | | | | | | | | |

Назив: Копаоник АД Београд

Седиште: Дубровачка 35

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30 . 06 . 20 14 . године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напо- мена број | Износ | |
|---|--|-----|-----------------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | АКТИВА | | | | |
| | А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009) | 001 | | 1.613.649 | 1.611.153 |
| 00 | I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 002 | | 0 | 0 |
| 012 | II. GOODWILL | 003 | | 0 | 0 |
| 01 без 012 | III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 004 | | 237.736 | 238.195 |
| | IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008) | 005 | | 1.337.645 | 1.331.174 |
| 020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029 | 1. Некретнине, постројења и опрема | 006 | | 503.382 | 496.911 |
| 024, 027 (део), 028 (део) | 2. Инвестиционе некретнине | 007 | | 834.263 | 834.263 |
| 021, 025, 027 (део) и 028 (део) | 3. Биолошка средства | 008 | | 0 | 0 |
| | V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010 + 011) | 009 | 6 | 38.268 | 41.784 |
| 030 до 032, 039 (део) | 1. Учешћа у капиталу | 010 | | 32.720 | 36.165 |
| 033 до 038, 039 (део) минус 037 | 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 011 | 6 | 5.548 | 5.619 |
| | Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015) | 012 | | 946.105 | 842.830 |
| 10 до 13, 15 | I. ЗАЛИХЕ | 013 | 7 | 492.003 | 474.611 |
| 14 | II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 014 | 8 | 0 | 0 |
| | III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020) | 015 | 9 | 454.102 | 368.219 |
| 20, 21 и 22, осим 223 | 1. Потраживања | 016 | 9 | 415.928 | 330.303 |
| 223 | 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак | 017 | 9 | 3.133 | 2.304 |
| 23 минус 237 | 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | 9 | 12.978 | 12.839 |
| 24 | 4. Готовински еквиваленти и готовина | 019 | 10 | 10.993 | 17.569 |
| 27 и 28 осим 288 | 5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 020 | 9 | 11.070 | 5.204 |
| 288 | В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 021 | | | |
| | Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021) | 022 | | 2.559.754 | 2.453.983 |
| 29 | Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА | 023 | | | |
| | Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023) | 024 | | 2.559.754 | 2.453.983 |
| 88 | Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 025 | 11 | 88.098 | 66.504 |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напо- мена број | Износ | |
|-------------------------------|--|-----|-----------------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | ПАСИВА | | | | |
| | А. КАПИТАЛ (102 + 103 + 104 + 105 + 106 - 107 + 108 - 109 - 110) | 101 | | 2.048.363 | 2.042.626 |
| 30 | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 102 | | 442.339 | 442.339 |
| 31 | II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 103 | | 0 | 0 |
| 32 | III. РЕЗЕРВЕ | 104 | | 47.434 | 47.434 |
| 330 и 331 | IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | 105 | | 479.797 | 479.797 |
| 332 | V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 106 | | 7.926 | 7.926 |
| 333 | VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 107 | | 43.399 | 39.954 |
| 34 | VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК | 108 | | 1.123.516 | 1.114.334 |
| 35 | VIII. ГУБИТАК | 109 | | | |
| 037 и 237 | IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | 110 | | 9.250 | 9.250 |
| | Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116) | 111 | | 492.731 | 393.006 |
| 40 | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА | 112 | | 21.915 | 23.364 |
| 41 | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115) | 113 | | 17.476 | 17.535 |
| 414, 415 | 1. Дугорочни кредити | 114 | 12 | 16.552 | 16.347 |
| 41 без 414 и 415 | 2. Остале дугорочне обавезе | 115 | | 924 | 1.188 |
| | III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | 116 | | 453.340 | 352.107 |
| 42, осим 427 | 1. Краткорочне финансијске обавезе | 117 | 13 | 65.445 | 43.959 |
| 427 | 2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља | 118 | | 0 | 0 |
| 43 и 44 | 3. Обавезе из пословања | 119 | 14 | 375.036 | 289.042 |
| 45 и 46 | 4. Остале краткорочне обавезе | 120 | 15 | 8.543 | 12.226 |
| 47, 48 осим 481 и 49 осим 498 | 5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна бременска разграничења | 121 | 16 | 4.316 | 6.880 |
| 481 | 6. Обавезе по основу пореза на добитак | 122 | | 0 | |
| 498 | В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 123 | | 18.660 | 18.351 |
| | Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123) | 124 | | 2.559.754 | 2.453.983 |
| 89 | Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 125 | 11 | 88.098 | 66.504 |

у Београду

дана 14 . 08 . 20 14 . године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Свибавић



Законски заступник

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|--|---|---|---|-------|---|--|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|
| Попуњава правно лице - предузетник | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 7 | 0 | 3 | 3 | 7 | 4 | 5 | | | 0 | 2 | 5 | 6 | 2 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 9 | 6 | 6 | | |
| Матични број | | | | | | | | Шифра делатности | | | | | П И Б | | | | | | | | | | | | | |
| Попуњава Агенција за привредне регистре | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | | | | | | 19 | | | | | | | | | | | | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| Врста посла | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Назив: Копаоник АД Београд

Седиште: Дубровачка 35

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01 . 01 . до 30 . 06 . 2014 . године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------|--|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| | I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206) | 201 | 17 | 916.247 | 975.940 |
| 60 и 61 | 1. Приходи од продаје | 202 | 17 | 877.966 | 935.330 |
| 62 | 2. Приходи од активирања учинака и робе | 203 | 17 | 1.323 | 2.599 |
| 630 | 3. Повећање вредности залиха учинака | 204 | | 0 | 811 |
| 631 | 4. Смањење вредности залиха учинака | 205 | | 0 | 0 |
| 64 и 65 | 5. Остали пословни приходи | 206 | 17 | 36.958 | 37.200 |
| | II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212) | 207 | 18 | 907.586 | 983.891 |
| 50 | 1. Набавна вредност продате робе | 208 | 18 | 780.646 | 827.164 |
| 51 | 2. Трошкови материјала | 209 | 18 | 14.031 | 19.463 |
| 52 | 3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 210 | 18 | 72.724 | 91.231 |
| 54 | 4. Трошкови амортизације и резервисања | 211 | 18 | 9.393 | 8.936 |
| 53 и 55 | 5. Остали пословни расходи | 212 | 18 | 30.792 | 37.097 |
| | III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | | 8.661 | |
| | IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201) | 214 | | | 7.951 |
| 66 | V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 215 | 19 | 3.186 | 8.635 |
| 56 | VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 216 | 20 | 3.344 | 9.212 |
| 67, 68 | VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | | 22.010 | 28.309 |
| 57, 58 | VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | | 20.393 | 12.357 |
| | IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | | 10.120 | 7.424 |
| | X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218) | 220 | | | |
| 69 - 59 | XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 221 | | | |
| 59 - 69 | XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 222 | | | |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------|--|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | | 10.120 | 7.424 |
| | В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | | | |
| | Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | |
| 721 | 1. Порески расход периода | 225 | | 628 | 142 |
| 722 | 2. Одложени порески расходи периода | 226 | | 310 | 188 |
| 722 | 3. Одложени порески приходи периода | 227 | | | |
| 723 | Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ | 228 | | | |
| | Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | | 9.182 | 7.094 |
| | Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | | | |
| | Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 231 | | | |
| | З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА | 232 | | | |
| | И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | | |
| | 1. Основна зарада по акцији | 233 | | | |
| | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 234 | | | |

у Београд
дана 14 . 08 . 20 14 . године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Стефан Петровић



Законски заступник

[Signature]

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|----|----|----|----|------------------|----|----|----|---|-------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Попуњава правно лице | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 7 | 0 | 3 | 3 | 7 | 4 | 5 | 0 | 2 | 5 | 6 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 9 | 6 | 6 |
| Матични број | | | | | | | Шифра делатности | | | | | П И Б | | | | | | | | | |
| Попуњава Агенција за привредне регистре | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | | | | | | | | | | | |
| Врста посла | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Назив: Копаоник АД Београд

Седиште: Дубровачка 35

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01 . 01 . до 30 . 06 . 2014 . године

- у хиљадама динара -

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|-----|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 301 | 812.118 | 888.949 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 302 | 759.625 | 837.778 |
| 2. Примељене камате из пословних активности | 303 | 3.342 | 233 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 304 | 49.151 | 50.938 |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 305 | 832.391 | 890.814 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 306 | 711.462 | 748.751 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 307 | 49.982 | 92.672 |
| 3. Плаћене камате | 308 | 2.342 | 5.203 |
| 4. Порез на добитак | 309 | 1.457 | 2.203 |
| 5. Плаћања по основу осталих јавних прихода | 310 | 67.148 | 41.985 |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II) | 311 | | |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I) | 312 | 20.273 | 1.865 |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 313 | 5.152 | 8.920 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 314 | | |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 315 | | |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 316 | 5.152 | 5.031 |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 317 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 318 | | 3.889 |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 319 | 12.223 | |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 320 | | |
| 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 321 | 12.223 | |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 322 | | |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II) | 323 | | 8.920 |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I) | 324 | 7.071 | |

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|-----|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | 325 | 21.127 | |
| 1. Увећање основног капитала | 326 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 327 | 21.127 | |
| 3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 328 | | |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | 329 | | 36.804 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 330 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | 331 | | 36.059 |
| 3. Финансијски лизинг | 332 | | 745 |
| 4. Исплаћене дивиденде | 333 | | |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II) | 334 | 21.127 | |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I) | 335 | | 36.804 |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 838.397 | 897.869 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 337 | 844.614 | 927.618 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336) | 339 | 6.217 | 29.749 |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 340 | 17.569 | 50.113 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | | 144 |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 342 | 359 | 588 |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 10.993 | 19.920 |

у Београду
 дана 14 . 08 . 2014 . године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Срђан Ђ. Делић



М.П.

Законски заступник

| | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|---|------------------|---|---|-------------------|--|
| Полуњава правно лице - предузетник | | | | | | | | | |
| 0 | 7 | 0 | 3 | 3 | 7 | 4 | 5 | 1 0 0 0 0 1 9 6 6 | |
| Матични број | | | | | Шифра делатности | | | | |
| ПИБ | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|----------------------|--|--|--|--|
| Полуњава Агенција за привредне регистре | | | | | | | | | |
| | | | | | 20 21 22 23 24 25 26 | | | | |
| | | | | | 19 | | | | |
| Врста посла | | | | | | | | | |

Назив: Копаоник АД Београд

Седиште: Дубровачка 35

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 30.06. 20 14. ГОДИНЕ

- износи у 000 динара -

| Ред. број | ОПИС | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | | АОП | |
|-----------|---|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|---|---|---|----------------------------------|---------------------------------------|--|--|---|--|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | | Остали капитал (рн 309) | Неуплаћени уписани капитал (група 31) | Емисиона премија (рн 320) | Резерве (рн 321, 322) | Резервационе резерве (рачуни 330 и 331) | Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332) | Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333) | Нераспоредени добитак (група 34) | Губитак до висине капитала (група 35) | Губитак изнад висине капитала (група 29) | Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12) | Окупљене сопствене акције (рн 037, 237) | Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12) | | | | | | | |
| 1. | Стање на дан 1.1. претходне године 2013 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| | | 427 | 428 | 440 | 453 | 466 | 479 | 492 | 505 | 518 | 531 | 544 | 557 | 560 | 570 | 580 | 590 | 600 | 610 | 620 | 630 |
| | | 442.339 | 414 | 440 | 453 | 466 | 479 | 492 | 505 | 518 | 531 | 544 | 557 | 560 | 570 | 580 | 590 | 600 | 610 | 620 | 630 |
| 2. | Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - повећање | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. | Исправка материјално значајних грешака и промена računоводствених политика у претходној години - смањење | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. | Кориговано почетно стање на дан 1.1. претходне године 2013 | 430 | 429 | 442 | 455 | 468 | 481 | 494 | 507 | 520 | 533 | 546 | 559 | 562 | 575 | 588 | 601 | 614 | 627 | 640 | 653 |
| | | 443 | 444 | 456 | 470 | 483 | 496 | 509 | 522 | 535 | 548 | 561 | 574 | 587 | 600 | 613 | 626 | 639 | 652 | 665 | 678 |
| | | 442.339 | 414 | 440 | 453 | 466 | 479 | 492 | 505 | 518 | 531 | 544 | 557 | 560 | 570 | 580 | 590 | 600 | 610 | 620 | 630 |
| 5. | Укупна повећања у претходној години | 418 | 431 | 444 | 457 | 470 | 483 | 496 | 509 | 522 | 535 | 548 | 561 | 574 | 587 | 600 | 613 | 626 | 639 | 652 | 665 |
| | | 418 | 431 | 444 | 457 | 470 | 483 | 496 | 509 | 522 | 535 | 548 | 561 | 574 | 587 | 600 | 613 | 626 | 639 | 652 | 665 |
| | | 418 | 431 | 444 | 457 | 470 | 483 | 496 | 509 | 522 | 535 | 548 | 561 | 574 | 587 | 600 | 613 | 626 | 639 | 652 | 665 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|--|-----|-------------------------------------|-----|-------------------------|-----|---|-----|-----------------------------|-----|------------------------|-----|---|-----|---|-----|---|-----|-----------------------------------|-----|--|-----|--|-----|---|-----|---|
| Ред. број | ОПИС | АОП | Основ-ни капитал (група 30 без 309) | АОП | Остали капитал (рн 309) | АОП | Неуплаћени уписа-ни капи-тал (група 31) | АОП | Емиси-она преми-ја (рн 320) | АОП | Резер-ве (рн 321, 322) | АОП | Резерво-ризацис-не резерве (рачуни 330 и 331) | АОП | Нере-ализо-вани добити по основу хартија од вред-ности (рачу-н 332) | АОП | Нере-ализо-вани добити по основу хартија од вред-ности (рачу-н 333) | АОП | Нере-ас-пор-е доби-так (група 34) | АОП | Губитак до висине капита-ла (група 35) | АОП | Откуп-љене сол-ствене акције и удели (рн 037, 237) | АОП | Укупно (кол. 2+3+4 +5+6 +7+8 -9+ 10 -11-12) | АОП | Губитак изнад висине капита-ла (група 29) |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | | | | | | | | | | | | |
| 6. | Укупна смањења у претходној години | 406 | | 419 | | 432 | | 445 | | 458 | | 471 | 31.845 | 484 | | 497 | | 510 | | 523 | | 536 | | 549 | 31.845 | 562 | |
| 7. | Стање на дан 31.12. претходне године 2013. (р.бр 4+5-6) | 407 | 442.339 | 420 | | 433 | | 446 | | 459 | 47.434 | 472 | 479.797 | 485 | 7.926 | 498 | 39.954 | 511 | 1.114.334 | 524 | | 537 | 9.250 | 550 | 2.042.626 | 563 | |
| 8. | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање | 408 | | 421 | | 434 | | 447 | | 460 | | 473 | | 486 | | 499 | | 512 | | 525 | | 538 | | 551 | | 564 | |
| 9. | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење | 409 | | 422 | | 435 | | 448 | | 461 | | 474 | | 487 | | 500 | | 513 | | 526 | | 539 | | 552 | | 565 | |
| 10. | Кориговано почетно стање на дан 1.1. текуће године (р.бр 7+8-9) | 410 | 442.339 | 423 | | 436 | | 449 | | 462 | 47.434 | 475 | 479.797 | 488 | 7.926 | 501 | 39.954 | 514 | 1.114.334 | 527 | | 540 | 9.250 | 553 | 2.042.626 | 566 | |
| 11. | Укупна повећања у текућој години | 411 | | 424 | | 437 | | 450 | | 463 | | 476 | | 489 | | 502 | 3.445 | 515 | 9.182 | 528 | | 541 | | 554 | 5.737 | 567 | |
| 12. | Укупна смањења у текућој години | 412 | | 425 | | 438 | | 451 | | 464 | | 477 | | 490 | | 503 | | 516 | | 529 | | 542 | | 555 | | 568 | |
| 13. | Стање на дан 31.12. текуће године 2014. (р.бр. 10+11-12) | 413 | 442.339 | 426 | | 439 | | 452 | | 465 | 47.434 | 478 | 479.797 | 491 | 7.926 | 504 | 43.399 | 517 | 1.123.516 | 530 | | 543 | 9.250 | 556 | 2.042.363 | 569 | |

У _____

Београду _____

Дана 14 08 20 14 . године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Срђан Милошевић

М.П. _____
Законски заступник



„КОПАОНИК“ А.Д. БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2014.
ГОДИНУ**

САДРЖАЈ:

| | |
|---|----|
| 1. Опште информације | 2 |
| 2. Основе за састављање финансијских извештаја | 3 |
| 3. Преглед значајних рачуноводствених политика | 4 |
| 4. Управљање финансијским ризиком | 10 |
| 5. Управљање ризиком капитала | 11 |
| 6. Дугорочни финансијски пласмани | 12 |
| 7. Залихе | 12 |
| 8. Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуствља | 13 |
| 9. Потраживања | 13 |
| 10. Готовински еквивалентни и готовина | 13 |
| 11. Ванбилансна актива и пасива | 13 |
| 12. Дугорочни кредити | 14 |
| 13. Краткорочне финансијске обавезе | 14 |
| 14. Обавезе из пословања | 14 |
| 15. Остале краткорочне обавезе | 15 |
| 16. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 15 |
| 17. Пословни приходи | 16 |
| 18. Пословни расходи | 16 |
| 19. Финансијски приходи | 16 |
| 20. Финансијски расходи | 16 |
| 21. Трансакције са повезаним правним лицима | 16 |
| 22. Девизни курсеви | 17 |
| 23. Догађаји после датума биланса стања | 17 |

1. Опште информације

"Копеоник" А.Д (у даљем тексту Друштво) је основано Одлуком о оснивању 13.02.1946. године као друштвено предузеће, које је приватизовано у складу са Законом о приватизацији и регистровано у Трговинском суду у Београду у регистарском улошку број 1-55-00 преведено у Агенцију за привредне регистре под бројем БД.50207/2005 од 08.07.2005. године. Дана 06.12.2006. године Друштво је добило решење бр.191441/2006. године од Агенције за привредне регистре Београд, којим је извршено усаглашавање са Законом о привредним друштвима.

Друштво има регистроване следеће Огранке – Пословне центре:

ПЦ за метале и металне робе, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за грађу и дрвне производе, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за цемент, неметале, керамику и инсталације, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за огревни и грађевински материјал и техничку робу, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за заједничке, комерцијалне и финансијске послове и спољну трговину, Београд, Дубровачка 35,

ПЦ за јавни транспорт и шпедицију и промет, Београд, Кланички кеј 3,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Ужице, Пекарска бб,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Ниш, 12. фебруара 91,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Зајечар, Филипа Кљајића 2,

ПЦ за грађевински материјал и техничку робу, Краљево, Стари аеродром бб.,

Представништво Нови Сад, Булевар Слободана Јовановића бр. 5.

Претежна делатност којом се Друштво бави је обрада и прерада производа црне металургије (2562 – општи машински радови) а поред тога регистровано је за унутрашњу и спољну трговину грађевинским и огревним материјалом.

Седиште друштва је у Београду, Дубровачка 35.

Матични број Друштва је 07033745.

Порески идентификациони број – ПИБ 100001966.

2. Основе за састављање финансијских извештаја

Изузев како је наведено ниже, финансијски извештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ). Финансијски извештаји су састављени према концепту историјских трошкова модификованом за ревалоризацију некретнина и финансијских средстава расположивих за продају.

Друштво је саставило ове финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству и ревизији који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- 1 „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
- 2 Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који није у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*
- 3 Грешке из претходних година се нису одразиле на финансијске извештаје за 2013. годину, већ су евидентирани као корекције почетног стања нераспоређене добити-нераспоређеног добитка/губитка.

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напомени 4.

- 2.1. У периодичном финансијском извештају су коришћене исте рачуноводствене политике у односу на годишњи финансијски извештај за 2012 годину.

2.2. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар (РСД), а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

(б) Позитивне и негативне курсне разлике

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противвредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиривању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијских приходи односно расходи.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

3.1. Стална имовина

(а) Нематеријална улагања

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом модела трошка набавке предвиђеног МРС 38 Нематеријална улагања.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања у року од пет година осим улагања чије је време утврђено уговором када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

Обрачун амортизације врши се од наредног месеца у односу на месец када је нематеријално улагање стављено у употребу.

(б) Некретнине, постројења и опрема

Вредновање грађевинских објеката након почетног признавања врши се применом модела ревалоризације предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

За обрачун амортизације примењује се пропорционални метод отписивања.

Обрачун амортизације врши се од наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу.

До отуђења обрачун амортизације врши се закључно са месецом у коме је средство отуђено.

Обрачун амортизације врши се понаособ за свако средство на основу његовог процењеног века трајања.

Ревалоризација се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса.

За процену фер вредности Управни одбор може ангажовати овлашћеног проценитеља.

Приликом сваке ревалоризације исправка вредности по основу амортизације се своди на нулу, а наредне амортизације се обрачунавају по стопи која проистиче из преосталог процењеног века корисне употребе.

Накнадни издаци исказују се као трошак периода у којем су настали, односно укључују се у набавну вредност средстава или се признају као посебно средство када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано одмерити.

Вредновање опреме након почетног признавања врши се применом модела трошка набавке предвиђеног МРС – 16 Некретнине, постројења и опрема.

За обрачун амортизације примењује се пропорционални метод отписивања. Обрачун амортизације се врши од наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу. Код отуђења обрачун амортизације врши се закључно са месецом у којем је средство отуђено.

Накнадни издаци исказују се као трошак периода у којем су настали.

Опрема се сврстава у следеће групе за потребе амортизације

| | процењени век |
|------------------------|---------------|
| - теретна возила | 15 год. |
| - путнички аутомобили | 15 год. |
| - компјутерска опрема | 5 год. |
| - канцеларијска опрема | 10 год. |
| - машине | 20 год. |

Вредновање осталих некретнина постројења и опреме након почетног признавања врши се применом модела ревалоризације предвиђеног МРС-16 Некретнине. Ревалоризација се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса.

(в) Инвестиционе некретнине

Некретнине се сврставају у инвестициону некретнину ако се више од 50% тог средства даје у закуп.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се применом модела фер вредности предвиђеног МРС 40-Инвестициона некретнина.

Накнадни издаци у инвестициону некретнину исказује се као трошак периода у коме су настали.

(г) Дугорочни финансијски пласмани

Вредновање дугорочних финансијских улагања (која не спадају ни у улагања у зависна, ни у придружена правна лица) и пласмана који нису прибављени са намером да се са њима тргује, врши се:

- за финансијска улагања и пласмане који имају фиксни рок доспећа по амортизованој набавној вредности, с тим да финансијски директор Предузећа одређује да ли ће се вршити дисконтовање, и
- за финансијска улагања и пласмане који немају фиксни рок доспећа по трошку набавке.

Утврђивање губитка због немогућности наплате врши се сходно одредбама члана 17. Рачуноводствених политика.

Вредновање дугорочних финансијских пласмана и пласмана који су прибављени са циљем да се њима тргује, врши се по њиховој фер вредности, а у случају да се не котирају на берзи вреднују се по трошку набавке умањеном за евентуалне губитке због обезвређења.

Утврђивање њихових фер вредности врши се на датум сваког биланса.

Промена навише фер вредности финансијских средстава признаје се као повећање ревалоризационих резерви. Сходно томе књижи се и смањење њихових фер вредности и укидање раније формираних ревалоризационих резерви тих средстава.

3.2. Обртна имовина

(а) Залихе

Материјал за израду се води по набавним ценама а готови производи по планским ценама.

Роба у продајним објектима на велико исказује се по великопродајним ценама, а у продајним објектима на мало по ценама са укалкулисаним порезом.

У набавну цену залиха робе урачунава се припадајући део сопственог транспорта, укључујући трошкове утовара и истовара по ценама највише до нивоа тржишне цене такве услуге.

Вредновање излаза са залиха врши се методом просечних цена.

На дан биланса материјал и роба се вреднују по набавној вредности, а готови производи по цени коштања или нето продајној цени ако је она нижа.

(б) Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља

Друштво признаје и исказује стално средство као средство намењено продаји у складу са МСФИ 5 Стална средства намењена продаји престају ако се његова књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења.

Да би средство било признато као стално средство намењено продаји, поред услова из става 1. овог члана који проистиче из дефиниције тог средства, потребно је да буду испуњени још и следећи услови:

– средство мора бити доступно за моменталну продају у свом тренутном стању;

– продаја средства мора бити јако вероватна у року од једне године од дана признавања као средства намењеног продаји. Овај услов подразумева да се сачини план продаје или донесе одлука о продаји средства и да се започне са тражењем купаца (јавна продаја, непосредни преговори са потенцијалним купцима и сл.). Да би продаја средства била јако вероватна мора постојати тржиште за то средство, а понуђена цена мора бити разумно утврђена, тако да омогућава продају средства у року од годину дана.

Средство које је отписано (амортизовано), односно средство чија је неотписана (садашња, односно књиговодствена) вредност безначајна неће бити признато као средство намењено продаји.

Стално средство које је признато као средство намењено продаји мери се (исказује) по нижем износу од књиговодствене вредности и фер (поштене) вредности умањене за трошкове продаје.

Књиговодствена вредност је садашња вредност исказана у пословним књигама.

Фер (поштена) вредност је износ за који средство може да буде размењено, или обавеза измирена, између обавештених и вољних страна у независној трансакцији, тј. тржишна вредност на дан продаје.

Трошкови продаје су трошкови који се могу директно приписати продаји средства и који не обухватају финансијске трошкове и трошкове пореза на приход. Трошкови продаје одмеравају се према садашњој висини, а не према висини која се очекује у моменту будуће продаје.

(в) Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања купаца се вреднују по вредности из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по курсу важећем на дан трансакције.

Отпис краткорочних потраживања и пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним путем. У случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис се врши директним путем. Вероватноћа немогућности наплате утврђује се у сваком конкретном случају на основу документованих разлога (стечај, ликвидација, принудно поравнање, ванпарнично поравнање, застарелост, судско решење).

Краткорочна потраживања која нису наплаћена у року од 60 дана од дана истека рока за наплату индиректно се отписују у целости сем у случају када из образложеног предлога Извршних директора Огранака произилази да се не ради о потраживању код кога је извесна ненаплативост. Одлуку о индиректном отпису, а на основу пописа потраживања доноси стална комисија коју формира Управни одбор.

Одлуку о директном отпису а на основу образложеног предлога правне службе доноси Управни одбор.

(2) Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну.

Прекорачења по текућем рачуну класификована су као обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

3.3. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: туђу робу преузету ради заједничког пословања а која није у власништву Друштва, као и потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

3.4. Основни капитал

Акцијски капитал

Обичне акције се класификују као капитал.

Додатни екстерни трошкови који се директно приписују емисији нових акција или опција приказују се у капиталу као одбитак од прилива, без пореза.

Уколико Друштво откупи сопствене акције, плаћена надокнада, укључујући све директно приписиве додатне трошкове (без пореза на добит), одбија се од капитала који се приписује власницима капитала све док се акције не пониште или не реемитују. Ако се такве акције касније ре-емитују, све примљене накнаде, без директно приписивих додатних трошкова трансакција и ефеката пореза на добит, укључују се у капитал који се приписује власницима капитала.

3.5. Резервисања

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак камате.

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и резервисања по основу судских спорова.

Вредновање резервисања врши се у износу који је признат као резервисање и он представља најбољу процену издатка који је потребан за измирење садашње обавезе на дан биланса стања.

У складу са одредбама појединачног колективног уговора Друштво има обавезу да плаћа накнаду запосленом приликом одласка у пензију у висини од 3 просечне месечне зараде коју је остварио за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, с тим што не може бити нижа од троструке просечне нето зараде по раднику исплаћене за месец који претходи месецу у којем се врши исплата отпремнине.

Поред тога Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде чији се износ одређује на основу броја година стажа проведених у Друштву. Обрачун и исказивање дугорочних резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата на основу обрачуна овлашћеног актуара. Актуарски добитци и губици признају се у целини у периоду у којем су настали.

3.6. Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности; све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

Накнаде плаћене приликом прибављања кредита признају се као трансакциони трошкови кредита до висине за коју је вероватно да ће део или цео кредит бити повучен. У овом случају накнада се разграничава до коначног повлачења кредита. У случају да нема доказа да је делимично или укупно повлачење кредита вероватно, накнада се капитализује као аванс за ликвидност и отписује у току периода на који се кредит односи.

Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико Друштво нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања

3.7. Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се иницијално исказују по фер вредности, а накнадно се одмеравају према амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

3.8. Текући и одложени порез на добит

Трошкови пореза за период обухватају текући и одложени порез. Порез се признаје у билансу успеха, осим до висине која се односи на ставке које су директно признате у капиталу. У том случају порез се такође признаје у капиталу.

Текући порез на добит се обрачунава на датум биланса стања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Друштво послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

3.9. Примања запослених

(а) Обавезе за пензије

Друштво је у обавези да плаћа државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе запослених на терет запослених у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их у име запослених упати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали.

(б) Отпремнине

Отпремнине се исплаћују при раскиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени прихвати споразумни раскид радног односа као вишак радне снаге у замену за отпремнину. Друштво признаје отпремнину при раскиду радног односа када је евидентно обавезно да: или раскине радни однос са запосленим, у складу са усвојеним планом, без могућности одустајања; или да обезбеди отпремнину за престанак радног односа као резултат понуде у намери да се подстакне добровољни раскид радног односа у циљу смањења броја запослених.

3.10. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

(а) Приход од продаје

Друштво продаје грађевински и огревни материјал на тржишту велепродаје и малопродаје. Приход од продате робе се признаје када Друштво испоручи робу купцу. Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок плаћања од 15 дана, што је у складу са тржишном праксом.

(б) Приход од продаје услуга

Друштво продаје услуге /услуге превоза робе купцима/. Ове услуге се пружају на бази уговора са фиксном ценом.

Приход од уговора са фиксном ценом за извршене услуге, генерално се признаје у периоду када су услуге извршене.

Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду када се руководство упознало са околностима које су довеле до ревидирања.

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају умањења вредности потраживања, Друштво умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате. Приход од камате на зајмове чија је вредност умањена утврђује се применом методе првобитне ефективне каматне стопе.

3.11. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошкове зарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.12. Закупи

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни закупи. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се на терет биланса успеха на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

Друштво узима у закуп поједине некретнине. Закуп некретнина, где Друштво суштински сноси све ризике и користи од власништва, класификује се као финансијски закуп. Друштво даје некретнине у закуп. Приход од закупнине признаје се на пропорционалној основи у току периода трајања закупа.

4. Управљање финансијским ризиком

Фактори финансијског ризика

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишни ризик (који обухвата ризик од промена курсева страних валута, ризик од промене фер вредности каматне стопе, каматни ризик готовинског тока, и ризик од промене цена), кредитни ризик, ризик ликвидности и ризик токова готовине. Управљање ризицима у Друштву је усмерено на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Друштва сведу на минимум. Друштво користи изведене финансијске инструменте како би се заштитило од неких облика ризика.

Управљање ризицима обавља Финансијска служба Друштва у складу са политикама одобреним од стране Управног одбора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Друштва.

Одбор, у писаној форми доноси, основна правила и политике за свеукупно управљање ризицима, које обухватају посебне области као што су девизни ризик, ризик каматне стопе, кредитни ризик, коришћење изведених и неизведених финансијских инструмената и пласман вишка ликвидних средстава.

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУРА и УСД. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција, признатих средстава и обавеза и нето улагања у инострану пословања.

Руководство Друштва је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту. Друштво има обавезу да своју укупну изложеност ризику од промена курса страних валута заштити преко Службе финансија. Да би управљало ризиком од промене курса страних валута који проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза, Друштво користи терминске уговоре. Ризик од промене курса страних валута настаје када су будуће трансакције и призната средства и обавезе исказане у валути која није функционална валута Друштва.

Кредитни ризик

Друштво нема значајне концентрације кредитног ризика. Друштво има утврђена правила како би обезбедило да се продаја производа на велико обавља купцима који имају одговарајућу кредитну историју. Продаја трговцима на мало обавља се готовински или путем кредитних картица. Учесници у трансакцији и готовинске трансакције су ограничени на финансијске институције високог кредитног рејтинга. Друштво има политике којима се ограничава изложеност кредитном ризику према свакој појединој финансијској институцији.

Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је на нивоу Друштва. Кредитни ризик настаје: код готовине и готовинских еквивалената и депозита у банкама, из изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе. Прихватају се само оне стране у послу узимајући у обзир финансијско стање купца, искуство из прошлости и друге факторе. Појединачни лимити за износе ризика утврђују се на основу интерног, односно екстерног рангирања које се врши у складу са лимитима утврђеним од стране водећих менаџера. Искоришћавање кредитних лимита редовно се прати. Купци на мало измирују своје обавезе у готовини или путем водећих платних картица.

5. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би акционарима обезбедило повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и да би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције, или, пак, може да прода средства како би смањила дуговање.

„КОПАОНИК" А.Д. БЕОГРАД**Напомене уз финансијске извештаје за полугодишњи финансијски извештај 30.06.2014. године***(Сви износи су изражени у хиљадама РСД, осим ако није другачије назначено)*

Друштво, као и остала Друштва која послују унутар исте делатности, прати капитал на основу коефицијента задужености (геаринг ратио). Овај коефицијент се израчунава из односа нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала. Нето дуговање се добија када се укупни кредити (укључујући краткорочне и дугорочне, као што је приказано у билансу стања) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупни капитал се добија када се на капитал, исказан у билансу стања, дода нето дуговање.

Стратегија Друштва у 2013. и 2012. години је била да задржи коефицијент задужености у распону од 3% до 6%.

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Обавезе по кредитима – укупно | 81.997 | 60.306 |
| Минус: готовина и готовински еквиваленти | 10.993 | 17.569 |
| Нето дуговања | <u>71.004</u> | <u>42.737</u> |
| Сопствени капитал | 2.048.363 | 2.042.626 |
| Капитал – укупно | <u>2.119.367</u> | <u>2.085.363</u> |
| Коефицијент задужености | <u>3,47%</u> | <u>2,33%</u> |

6. Дугорочни финансијски пласмани

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|---------------|
| Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица | 42 | 42 |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају | 32.678 | 36.123 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 5.548 | 5.619 |
| Минус: Исправка вредности | - | - |
| | <u>38.268</u> | <u>41.784</u> |

Учешћа у капиталу **осталих повезаних правних лица** односе се на:

| Назив Друштва | <u>30.06.2014.</u> | <u>Учешће%</u> |
|-------------------------------|--------------------|----------------|
| "Копеонок промет" доо Београд | 42 | 0,01% |

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2014. године износе 5.548 хиљада динара и односе се на дугорочна потраживања за продате друштвене станове и дугорочне стамбене кредите дате запосленима .

7. Залихе

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Залихе материјала | 2.025 | 1.057 |
| Готови производи | 2.590 | 2.590 |
| Роба | 600.019 | 576.600 |
| Дати аванси за залихе и услуге | 4.586 | 5.306 |
| Минус: исправка вредности | <u>117.217</u> | <u>110.942</u> |
| Укупно залихе – нето | <u>492.003</u> | <u>474.611</u> |

8. Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља

Стална средства намењена продаји су преведена на класу 022-грађевински објекти.

9. Потраживања

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Потраживања од купаца | 410.738 | 324.798 |
| Остала потраживања | 8.323 | 7.809 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 12.978 | 12.839 |
| ПДВ и АВР | 11.070 | 5.204 |
| Укупно потраживања – нето | <u>443.109</u> | <u>350.650</u> |

Друштво је формирало исправку вредности на терет расхода у складу са Рачуноводственом политиком.

Друштво није вршило директан отпис потраживања.

10. Готовински еквиваленти и готовина

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Хартије од вредности – готовински еквиваленти | 75 | - |
| Текући (пословни) рачуни | 8.447 | 6.975 |
| Издвојена новчана средства и акредитиви | 180 | 181 |
| Благајна | 1.709 | - |
| Девизни рачун | 582 | 10.413 |
| Остала новчана средства | - | - |
| | <u>10.993</u> | <u>17.569</u> |

11. Ванбилансна актива и пасива

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|-------------|
| Ванбилансна актива | | |
| Туђа роба преузета за заједничко пословање | 72.323 | 65.916 |
| Права на туђим средствима | 15.775 | 588 |
| Ванбилансна пасива | | |
| Обавезе по основу туђе робе преузете за заједничко пословање | 72.323 | 65.916 |
| Обавеза за туђа средства | 15.775 | 588 |

„КОПАОНИК" А.Д. БЕОГРАД**Напомене уз финансијске извештаје за полугодишњи финансијски извештај 30.06.2014. године***(Сви износи су изражени у хиљадама РСД, осим ако није другачије назначено)***12. Дугорочни кредити**

| | | |
|--------------------|--------------------|-------------|
| Дугорочни кредити: | 30.06.2014. | 2013 |
| | 16.552 | 16.347 |

Преглед дугорочних кредита приказан је у следећој табели:

| | Број и датум уговора | Каматна стопа | Рок отплате | ЕУР | 30.06.2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|----------------|---------|-------------------|
| Дугорочни кредити у земљи | | | | | |
| Комерцијална банка ад | 410-5200- 140.2 22.08.2011. | 5,53% год | 22.08.2016. | 185.370 | |

Као инструмент обезбеђења уредног измирења обавеза Друштва по Уговору о дугорочном кредиту одобреним од стране Комерцијалне банке ад Београд, уписана је хипотека на непокретности заложног дужника Копаоник АД Београд.

13. Краткорочне финансијске обавезе

| | | |
|---|--------------------|---------------|
| | 30.06.2014. | 2013 |
| Краткорочни кредити у земљи | 60.533 | 34.151 |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године | 4.912 | 9.808 |
| | 65.445 | 43.959 |

14. Обавезе из пословања

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|
| | 30.06.2014. | 2013 |
| Примљени аванси, депозити и кауције | 10.143 | 13.423 |
| Добављачи у земљи | 251.093 | 190.193 |
| Добављачи у иностранству | 112.300 | 84.229 |
| Остале обавезе из пословања | 1.498 | 1.197 |
| Укупно | 375.036 | 289.042 |

„КОПАОНИК“ А.Д. БЕОГРАД**Напомене уз финансијске извештаје за полугодишњи финансијски извештај 30.06.2014. године***(Сви износи су изражени у хиљадама РСД, осим ако није другачије назначено)***15. Остале краткорочне обавезе**

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|---------------|
| Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто | 6.633 | 10.078 |
| Остале обавезе | 1.910 | 2.148 |
| | <u>8.543</u> | <u>12.226</u> |

16. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|--------------|
| Обавезе за порез на додату вредност | 1.334 | 2.969 |
| Обавезе за порезе, доприносе и царине и друге дажбине | | |
| - Обавезе за порезе и царине | 1.435 | 2.236 |
| - Остале обавезе за порезе и доприносе | 4.215 | 98 |
| Пасивна временска разграничења | - | 1.577 |
| Обавезе за порез из добитка | <u>4.316</u> | <u>6.880</u> |

(а) Текући порески расход периода

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|---------------|
| Бруто добит пословне године | 10.120 | 37.042 |
| Усклађивање расхода | 237 | 263 |
| Рачуноводствена амортизација | 9.393 | 17.903 |
| Пореска амортизација | 10.903 | 14.701 |
| Пореска основица | 8.373 | 40.507 |
| Пореска стопа | 15% | 15% |
| Обрачунати порез | 1.256 | 6.076 |
| Укупна умањења обрачуног пореза | 628 | 3.038 |
| Текући расход периода | 628 | 3.038 |
| Одложен порески приход (расход) периода | 310 | 670 |
| Нето добит без одложеног пореског прихода (расхода) | 9.492 | 34.004 |
| Нето добит | <u>9.182</u> | <u>33.334</u> |

„КОПАОНИК" А.Д. БЕОГРАД**Напомене уз финансијске извештаје за полугодишњи финансијски извештај 30.06.2014. године***(Сви износи су изражени у хиљадама РСД, осим ако није другачије назначено)***17. Пословни приходи**

| | 30.06.2014. | 30.06.2013. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Приходи од продаје производа и услуга | 877.966 | 935.330 |
| Приход од активирања учинака и робе | 1.323 | 2.599 |
| Повећање вредности залиха учинака | - | 811 |
| Смањење вредности залиха учинака | - | - |
| Остали пословни приходи | 36.958 | 37.200 |
| Укупно | 916.247 | 975.940 |

18. Пословни расходи

| | 30.06.2014. | 30.06.2013. |
|--|--------------------|--------------------|
| Набавна вредност продате робе | 780.646 | 827.164 |
| Трошкови материјала | 14.031 | 19.463 |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 72.724 | 91.231 |
| Трошкови амортизације и резервисања | 9.393 | 8.936 |
| Остали пословни расходи | 30.792 | 37.097 |
| Укупно | 907.586 | 983.891 |

19. Финансијски приходи

| | 30.06.2014. | 30.06.2013. |
|--|--------------------|--------------------|
| Приходи камата | 2.805 | 1.505 |
| Позитивне курсне разлике | 288 | 2.016 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 15 | 1.147 |
| Остали финансијски приходи | 78 | 3.967 |
| Укупно | 3.186 | 8.635 |

20. Финансијски расходи

| | 30.06.2014. | 30.06.2013. |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходи камата | 1.758 | 4.437 |
| Негативне курсне разлике | 1.008 | 3.569 |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | 578 | 1.206 |
| Остали финансијски расходи | - | - |
| Укупно | 3.344 | 9.212 |

21. Трансакције са повезаним правним лицима

Друштво има једно повезано правно лице – КОПАОНИК ПРОМЕТ ДОО. У овом периоду није било трансакција са повезаним правним лицем.

22. Девизни курсеви

| | <u>30.06.2014.</u> | <u>30.06.2013.</u> |
|-----|--------------------|--------------------|
| ЕУР | 115,7853 | 114,1715 |
| УСД | 84,8493 | 87,4141 |

23. Догађаји после датума биланса стања

Није било значајнијих догађаја после датума биланса стања који би захтевали обелодањивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје за 30.06.2014.

Београд, _____ 14.08.2014. _____

Срђан Милошевић

(Лице одговорно за састављање напомена)

[Својеручни потпис]

(Законски заступник)



На основу члана 50 Закона о тржишту капитала (Сл. Гласник РС број 31/2011) и на основу члана 367 став 1 тачка 6 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС број 36/2011 и 99/2011. "КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, матични број: 07033745, ПИБ: 100001966 објављује:

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПЕРИОД 01.01.2014. - 30.06.2014. ГОДИНЕ

I ОПШТИ ПОДАЦИ

| | |
|--|--|
| Пословно име, седиште и адреса | "КОПАОНИК" АД БЕОГРАД, 11000 БЕОГРАД, Дубровачка 35 |
| Матични број ПИБ | 07033745 100001966 |
| web site i e-mail adresa | www.adkopaonik.co.rs, ddkopa@eunet.rs |
| Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката | БД 50207/2005 од 08.07.2005. |
| Делатност (шифра и опис) | 2562 - Општи машински радови |
| Вредност основног капитала | 442.339 |
| Број издатих акција | 154323 |
| Директор | Раде Додер |

II ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

| | |
|---|---|
| 1. Чланови Надзорног одбора | |
| Име, презиме и пребивалиште | Образовање, садашње запослење |
| Ђорђије Ницовић, Београд Миланко Крсмановић, Београд Марко Ницовић, Београд | Магистар правних наука Дипломирани економиста Дипломирани правник |

| | |
|--|---|
| 2. Извршни одбор директора | |
| Име, презиме и пребивалиште | Образовање, садашње запослење |
| Раде Додер, Ужице Срђан Јанковић, Ужице Слађана Иваштанин, Београд | Дипл. правник, КОПАОНИК АД Дипл. машински инж., КОПАОНИК АД Дипл. економиста, КОПАОНИК АД |

Завршен је поступак усаглашавања са Законом о привредним друштвима (Сл. Гласник РС 36/11)

3. Развој и резултати пословања Друштва са подацима важним за процену стања имовине и финансијском стању Друштва.

Резултати пословања за период 01.01.2014. - 30.06.2014. године, детаљно су дати у полугодишњим финансијским извештајима Друштва, с тим да у наставку овог дела извештаја следи кратак приказ основних показатеља пословања и стања имовине Друштва.

III ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

| |
|--|
| 1. Извештај управа о реализацији усвојене пословне политике |
| Пословна политика Друштва је спровођена у складу са планом за 2014. годину |

| 2. Анализа пословања | 000 РСД |
|--------------------------------|---------|
| Укупан приход | 941.443 |
| Укупан расход | 931.323 |
| Добитак пре опорезивања | 10.120 |
| Приходи од продаје робе | 871.859 |
| Приходи од продаје про. и усл. | 6.107 |

| 3. Основна позиција имовине | 000 РСД |
|-----------------------------|-----------|
| Стална имовина | 1.613.649 |
| Обртна имовина | 946.105 |
| Одложена пореска средства | - |
| Укупна актива | 2.559.754 |
| Капитал | 2.048.363 |
| Дугорочна резервисања | 21.915 |
| Дугорочне обавезе | 17.476 |
| Краткорочне обавезе | 453.340 |
| Одложене пореске обавезе | 18.660 |
| Укупна пасива | 2.559.754 |

| 4. Показатељи пословања | |
|--|---------|
| Економичност пословања (пословни приходи/пословни расходи) | 1,0095 |
| Рентабилност пословања (исказана добит/укупни приходи) | 0,0107 |
| Ликвидност (обртна имовина/обавезе) | 1,9201 |
| Принос на укупни капитал (брuto добит/сопствени капитал) | 0,0049 |
| Нето принос на сопствени капитал (нето добит/капитал) | 0,0045 |
| Пословни нето добитак (нето добитак/пословни приходи) | 0,0100 |
| Степен задужености (укупне обавезе/укупна пасива) | 0,1925 |
| Ликвидност I степена (готовина и гот. еквивалентни/кратк. обавезе) | 0,0243 |
| Ликвидност I степена (обртна имовина - залихе/кратк. обавезе) | 1,0017 |
| Нето добитни капитал (капитал-стална имовина) у 000 РСД | 434.714 |

5. Опис очекиваног развоја Друштва у наредном периоду, променама у пословним политикама Друштва и главних ризика и претњи којима је пословање Друштва изложено:

Општа неликвидност привреде је фактор оптималне упослености а тиме и развоја Друштва. Очекивати је и даље потешкоће у наплати потраживања због блокаде привредних субјеката.

6. Активности Друштва на пољу истраживања и развоја:

Друштво је недовољно улагало у истраживање и развој основне делатности.

7. Подаци о стеченим сопственим акцијама:

Друштво у овом периоду није стицало сопствене акције.

8. Изјава о примени кодекса корпоративног управљања:

Кодекс корпоративног управљања ће донети Надзорни одбор. Друштво у свом свакодневном раду примењује све његове одредбе које су у складу са Законом и актима Друштва.

9. Изјава о извршеној ревизији.

Полугодишњи финансијски извештаји за период 01.01.2014. – 30.06.2014. године, нису предмет ревизије.

10. Изјава лица одговорних за састављање полугодишњих извештаја.

Према нашем најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештај састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и промена на капиталу јавног друштва.

Лице одговорно за састављање полугодишњег извештаја:

Директор сектора рачуноводство и финансије

Слађана Иваштанин
Слађана Иваштанин



У Београду 14.08.2014. године