

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07432461 Maticni broj	Sifra delatnosti	100389094 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : ASSECO SEE DOO BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

Sediste : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

## BILANS STANJA - konsolidovani



7005011820534

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		450675	390590
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003	18	23985	23985
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	17	195847	167789
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		230261	198073
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17	230261	198073
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	19	582	743
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	19	582	743
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		1636323	1506868
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	111048	150118
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	20	4018	6275
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1521257	1350475
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21	424098	439681
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		15219	19691
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	231518	158625
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	363663	260025

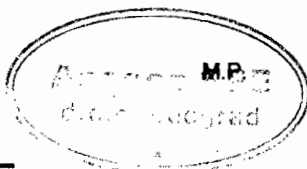
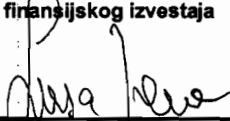
Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	24	486759	472453
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021	17	12576	12786
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		2099574	1910244
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		2099574	1910244
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		84147	138928
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	25	1277753	1032115
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		17848	17848
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		359	359
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		13128	12712
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		1246418	1001196
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		821821	878129
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	27	45915	26852
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	28	33386	40820
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	28	33386	40820
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		742520	810457
42, osim: 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		12561	54797
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29	504096	553422
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	30	95730	3408
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	31	130133	198830
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

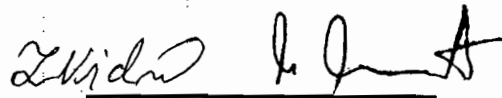
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		2099574	1910244
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		84147	138928

U Besogradu dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja 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					
07432461		100389094			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
850					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : ASSECO SEE DOO BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

Sediste : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

### BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011820541

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

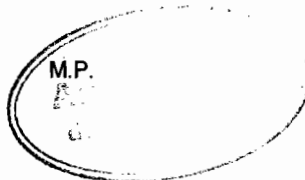
Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		3385869	3483079
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	3316176	3478771
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	5	60905	1377
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	8788	2931
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		2994421	3148054
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	7	732328	991940
51	2. Troškovi materijala	209	8	57810	58277
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	9	1176488	1162671
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	130280	106649
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	897515	828517
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		391448	335025
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	12	63885	44083
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b> <sup>21</sup>	216	13	51378	55463
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	14	20437	268837
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	15	29302	256496
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		395090	335986
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221		0	280549
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		395090	616535
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	16	40710	14497
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	16	387	66144
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229	25	353993	535894
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232	25	353993	535894
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Bеоградu dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Mirjana Keca



Zakonski zastupnik

Mirjana Keca

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07432461 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100389094 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : ASSECO SEE DOO BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

Sediste : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011820572

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	11789	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	11789	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	11660	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	7652	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	15797	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408	2051	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	17848	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	17848	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartije od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartije od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	359	466	91324	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	359	469	91324	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	68354	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	144658	484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	359	472	15020	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	2308	487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	359	475	12712	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	416	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	359	478	13128	491		504	

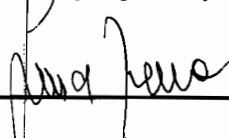
Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1136743	518		531		544	1240215
2	Ispravka 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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	1136743	521		534		547	1240215
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	535894	522		535		548	615908
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	671698	523		536		549	824008
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	1000939	524		537		550	1032115
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	257	525		538		551	2308
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	2308
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	1001196	527		540		553	1032115
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	353993	528		541		554	354409
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	108771	529		542		555	108771
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	1246418	530		543		556	1277753



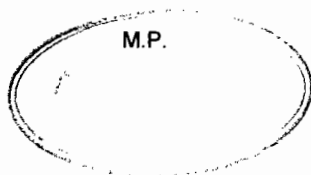
Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika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

U Beogradu dana 25.4. 2012. godine


Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



M.P.



Zakonski zastupnik



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)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07432461 Maticni broj	[ ] Sifra delatnosti	100389094 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : ASSECO SEE DOO BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

Sediste : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011820558

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
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	3746236	5758472
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3719474	5738348
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	16915	10463
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	9847	9661
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	3483046	5090306
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1932835	3236086
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1127984	1217843
3. Placene kamate	308	3358	4239
4. Porez na dobitak	309	35618	23348
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	383251	608790
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	263190	668166
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	32519	166291
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	15479
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	3124	117745
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	29395	29241
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	3826
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	50978	780792
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	9474
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	38289	67516
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	12689	703802
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	18459	614501

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	1814	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1032	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	782	0
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	143948	231890
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	40635	108188
3. Finansijski lizing	332	3336	4882
4. Isplacene dividende	333	99977	118820
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	142134	231890
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	3780569	5924763
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	3677972	6102988
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	102597	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	178225
<b>A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	260025	429209
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	1041	9041
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	363663	260025

U Bocra 264 dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Mirza Jelenc

M.P.

Zakonski zastupnik

Mirza Jelenc

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)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07432461 Maticni broj	Sifra delatnosti	100389094 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :ASSECO SEE DOO BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

Sediste : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVIĆA 19G

## STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011820565

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	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	3	3
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	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	469	482

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	264376	72602	191774
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	73522	XXXXXXXXXXXX	73522
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	45464	XXXXXXXXXXXX	45464
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	292434	72602	219832
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	311673	113600	198073
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	90807	XXXXXXXXXXXX	90807
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	58619	XXXXXXXXXXXX	58619
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	343861	113600	230261

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	99144	141392
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	4018	6275
15	6. Dati avansi	621	11904	8726
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>115066</b>	<b>156393</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623		
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625	17848	17848
	u tome : strani kapital	626	17847	15797
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		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>17848</b>	<b>17848</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

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

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

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	414047	433303
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	503146	551062
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	297165	316517
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	2624243	2995194
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	753627	672276
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	116802	105182
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	131547	128397
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	108771	680043
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	9934	9055
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	581267	352216
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	5540549	6243245

## 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	22781	20833
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	964492	884980
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	126837	122641
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	23179	15437
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	61980	139613
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	669541	519657
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	194375	196008
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	7284	16315
540	11. Troškovi amortizacije	661	102545	82551
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	5063	4436
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6567	7279

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	5160	5421
555	15. Troškovi poreza	665	7002	8660
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	3385	4293
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	3385	4293
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	599	3087
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	6684	4886
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>2210859</b>	<b>2040390</b>

#### 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	970605	1183039
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaia 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	21198	7537
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	20158	7537
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>1011961</b>	<b>1198113</b>

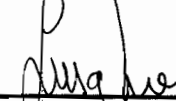
## IX OSTALI PODACI

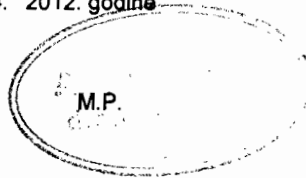
- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681	95729	119229
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	95729	119229

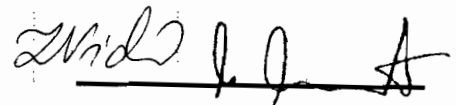
U Bеоградu dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

  
\_\_\_\_\_



Zakonski zastupnik

  
\_\_\_\_\_

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



**ASSECO**  
SOUTH EASTERN EUROPE

**Asseco SEE d.o.o. Beograd**  
Bulevar Milutina Milankovića 19g  
11070 Beograd  
Srbija

tel: +381 11 2013 111  
fax: + 381 11 3015 132  
e-mail: [contact@asseco-see.rs](mailto:contact@asseco-see.rs)

**ASSECO SEE**

**Напомене**  
**уз консолидоване финансијске извештаје**  
**31. децембар 2011. године**

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Консолидовани финансијски извештај ASSECO SEE д.о.о. Београд покривају период од 01.01.2011 до 31.12.2011.године.

Овај Финансијски извештај презентује пословање и финансијске резултате предузећа ASSECO SEE д.о.о. (као матичног друштва), са адресом Београд, Милутина Миланковића 19г, и зависних правних лица (напомена 2.1). У даљем тексту се користи термин „Група“ за матично и његова зависна правна лица, и тај се термин користи за потребе овог финансијског извештаја.

ASSECO SEE д.о.о Београд је основано под именом Рехим д.о.о., Београд (у даљем тексту “Друштво”) 29. маја 1990. године. У складу са променом законске регулативе, регистрација Друштва је извршена у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије 20. јула 2005. године (бр. регистрације 14724). Дана 23.11.2009.године друштво је променило назив у ASSECO SEE д.о.о. Београд.

Од 1.1.2010 године Друштво послује са ефектима постигнутим кроз статусну промену спајање уз припајање, а која је извршена на основу Одлуке Скупштине ASSECO SEE D.O.O., Београд о статусној промени спајање уз припајање (од 25.12.2009). Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 199837/2009 од 04.01.2010.г уписана је статусна промена – спајање уз припајање привредног друштва ASSECO SEE D.O.O., Београд, Милутина Миланковића 19г, као друштва стицаоца и привредних друштава: ПРИВРЕДНО ДРУШТВО АНТЕГРА ДОО БЕОГРАД, Булевар Војводе Мишића 37-39, матични број 1706092 и РЕХИМ CARDINFO Д.О.О БЕОГРАД, Михаила Пупина 10Б/II, матични број 20066423, која се услед припајања бришу из Регистра привредних субјеката. На основу ове статусне промене матично Друштво је стекло уделе у одређеним зависним предузећима која су иницијално била стечена од стране друштава АНТЕГРА и РЕХИМ CARDINFO.

Основна делатност је пружање савета и израда компјутерског програма и базе података, увоз и продаја рачунарске опреме, као и друге делатности у вези са компјутерима.

На дан 31. децембра 2011. године, Група је имала 469 запослена радника (на дан 31. децембра 2010 године 482 запослена радника).

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

### 2.1. Основа за консолидовање

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног друштва ASSECO SEE д.о.о. и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству

Назив зависних лица	Место обављања	Процент учешћа у капиталу		Основна делатност
		Децембар 31. 2011	Децембар 31. 2010	
EMS д.о.о., Београд	Милутина Миланковића 19г, Београд, Србија	100	100	Електронска трговина
Asseco SEE д.о.о., Подгорица (ранији назив Cardinfo Montenegro)	Адмирала Змајевића 11, Подгорица, Црна Гора	100	100	Трговина на велико АТМА, POS терминала и штампача
Е МОН Сервисни центар за електронско пословање д.о.о.	Булевар Светог Петра Цетињског бр. 3, Подгорица, Црна Гора	50	50	Пружање сервиса електронског плаћања
Multicard д.о.о., Београд	Пожешка 60, Београд, Србија	45*	45*	Рентирање АТМ терминала и softwar-ска подршка
Asseco SEE д.о.о., Гросупље (ранији назив СИМТ)	Индустријска цеста 9, 1290 Гросупље, Словенија	50	50	Продаја и одржавање банкомата и ПОС терминала

\* Група сматра да потенцијално право гласа даје могућност да се преузме контрола над предузећем (напомена бр 18.)

Резултати зависних предузећа која су прибављена или продата у току 2010.године укључена су у консолидовани биланс успеха од ефективног датума прибављања или до ефективног датума продаје, у складу са одговарајућом ситуацијом.

По потреби су извршене корекције података обелодањених у финансијским извештајима зависних предузећа у циљу усклађивања њихових рачуноводствених политика са политикама осталих чланова Групе.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

### 2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 на дан 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр 401-00-1456/2008- 16) и објавило за примену у Службеном гласнику РС бр. 116 од 17. децембра 2008. године превод измена МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање" и МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивање".

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и ИФРИЦ тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се посебно односи на период након усвајања Одлуке од стране Министарства). При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године и 119 од 26. децембра 2008. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени бр. 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Пословне комбинације

Стицање зависног предузећа се обрачунава методом куповине. Трошак пословне комбинације се мери као збир фер вредности (на датум размене) датих средстава и обавеза које су или преузете или настале, увећано за све трошкове директно повезане са пословном комбинацијом. Препознатљива средства, обавезе и потенцијалне обавезе стицаоца које испуњавају услове које поставља МСФИ 3 „Пословне комбинације“, признају се по фер вредности на датум стицања.

Након поновне процене, удео Групе у нето фер вредности препознатљивих средстава, обавеза и потенцијалних обавеза који премашује трошкове пословне комбинације одмах се признаје у билансу успеха.

#### 3.2. Приходи и расходи

Приходи се одмеравају по правичној вредности примљене накнаде или накнаде која ће се примити и представљају износе који се добијају за извршене услуге и продату робу у току редовног пословања, умањене за рабате и порез на додату вредност.

Приходи од продаје производа и роба се признају када се роба испоручи и када су значајни ризици и користи од власништва над њом пренети на купца.

Признавање расхода по основу продаје производа и робе врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

Приходи од вршења услуга евидентирају се по принципу фактурисане реализације у моменту извршења услуге, узимајући у обзир степен довршености договорене услуге. Расходи се признају у периоду у коме су настали.

Приходи и расходи од камата књиже се у корист односно на терет биланса успеха у обрачунском периоду када су настали, односно на који се односе.

**3.3. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене. Средства исказана у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан. Потраживања и обавезе у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на курс динара и одређене стране валуте, ревалоризовани су у складу са конкретним уговорима. Ефекти ове ревалоризације су евидентирани у оквиру осталих прихода и расхода. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

За потребе састављања консолидованих финансијских извештаја средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по средњем курсу датог периода, уколико кретања девизних курса не нису била значајна. Настале курсне разлике се признају као посебна компонента капитала. Преглед функционалних валута које се користе у земљама у којима се налазе зависна правна лица:

**Зависно предузеће у иностранству**

1	Е-мон д.о.о., Подгорица	EUR
2	Asseco SEE d.o.o., Подгорица (ранији назив Cardinfo Montenegro)	EUR
3	Asseco SEE d.o.o., Гросупље (ранији назив СИМТ)	EUR

Следећи курсеви су коришћени за прерачунавање у динаре:

	31 Децембар 2009	31 Децембар 2009
EUR – закључни	104,6409	105.4982
EUR – просечни	101,9572	102.9022

**3.4. Порези и доприноси**

**3.4.1. Порез на добитак**

**Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава у складу са Законом о порезу на добит који се примењује у Републици Србији и државама у којима су основана консолидована зависна предузећа.

У Републици Србији порез на добитак се обрачунава по стопи од 10% на пореску основицу исказану у пореском билансу, по одбитку пореских кредита. Пореска основица укључује добит исказану у статутарном билансу успеха, кориговану за разлике које су дефинисане пореским прописима.

**Одложени порез на добитак**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене

# ALESCO

## SOUTH EASTERN EUROPE

разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит на терет које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

### 3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

### 3.5. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

Грађевински објекти, опрема и инвестиционе некретнине су исказани по набавној вредности умањена за укупну акумулирану амортизацију и укупне евентуалне акумулиране губитке због обезвређења вредности.

Опрема се капитализује ако је век њеног коришћења дужи од једне године.

Набавке некретнина и опреме евидентирани су по набавној вредности. Набавну вредност чини вредност по факури добављача, увећана за зависне трошкове набавке или изградње и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности.

Накнадни трошкови: трошкови замене делова некретнина и опреме (уградња нових резервних делова), трошкови адаптација, ремонта и генералних поправки признају се као повећање садашње вредности основног средства, ако је вероватно да ће по том основу доћи до прилива будућих економских користи и ако се ти трошкови могу поуздано измерити.

Трошкови настали по основу текућег одржавања основних средстава: замена и уградња ситних резервних делова и потрошног материјала, као и трошкови свакодневних поправки опреме, сматрају се расходом периода у коме су настали.

Губици по основу обезвређења средстава исказују се на терет биланса успеха у периоду у коме су настали, уколико је књиговодствена вредност грађевинских објеката, опреме и инвестиционих некретнина нижа од њихове надокнадиве вредности.

Амортизација грађевинских објеката, инвестиционих некретнина и опреме се равномерно обрачунава на набавну вредност средстава на почетку године, односно набавну вредност средстава стављених у употребу током године, применом пропорционалног метода с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог трајања.

Примењене стопе амортизације за главне категорије основних средстава су:

Грађевински објекти и инвестиционе некретнине	2.5%
Аутомобили	15.38%
Канцеларијски намештај и канцеларијска опрема	12.5%
Рачунарска и телекомуникациона опрема	25%
Клима уређаји	10%
Остала непоменута опрема	20%

Обрачун амортизације некретнина, опреме и нематеријалних улагања почиње када се средства ставе у употребу.

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

### 3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су у књигама Предузећа исказана по набавној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне импаратетне губитке.

Нематеријална улагања се капитализују ако имају корисни век трајања дужи од годину дана.

Нематеријална улагања углавном обухватају улагања у софтвер, лиценце и слична права стечена куповином од трећих лица и отписују се у року од 5 година.

### 3.7. Залихе

Залихе се исказују по набавној вредности коју чини фактурна цена добављача, увозне дажбине и други порези (осим оних које предузеће може накнадно да поврати од пореских власти), трошкови превоза, манипулативни трошкови и други трошкови који се могу директно приписати стицању залиха. Попуст, рабати и друге сличне ставке одузимају се при утврђивању трошкова набавке. Обрачун излаза (продаје) залиха, врши се по ФИФО методи.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето продајну вредност. Исправка вредности залиха врши се по принципу: 100% за залихе које су старије од две године и 50% за залихе које су старије од једне године. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

### 3.8. Готовински еквиваленти и готовина

Под готовином и готовинским еквивалентима сматрају се слободно расположива средства на текућим и девизним рачунима код домаћих банака, готовина у благајни и чекови послати на наплату.

### 3.9. Бенефиције за запослене

#### *Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених*

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је такође обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

#### *Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

Друштво је у обавези да исплати запосленима отпремнине у висини од три просечне зараде у Републици Србији према званично објављеним подацима, а што је у Републици Србији законски минимум. Друштво је у 2010. години престало са исплатом јубиларних награда.

Друштво је извршило резервисања по основу обавеза за отпремнине и укинуло претходне резервације за јубиларне награде.

### 3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.



## SOUTH EASTERN EUROPE

### *Дугорочни финансијски пласмани*

Хартије од вредности расположиве за продају се састоје од улагања у обвезнице старе девизне штедње и учешћа у капиталу банака и других финансијских институција која се котирају на берзи. Ове хартије се у финансијским извештајима Друштво вреднују на дан биланса по тржишној вредности. Добици и губици по основу промене тржишне вредности ових хартија од вредности се признају у корист, односно на терет ревалоризационих резерви капитала осим у случају када је промена значајна и са тенденцијом дужег трајања и тада се по одлуци руководства промене признају на терет иликорист биланса успеха. Сви кумулирани добити и губици исказани у оквиру ревалоризационих резерви капитала се, у моменту продаје финансијског инструмента, признају у корист прихода односно на терет расхода.

### *Потраживања од купаца*

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања на основу процене руководства о вероватној наплативости, а узимајући у обзир застарелост наведених потраживања.

Када је немогућност наплате извесна и документована у целини и делимично, врши се директно отписивање. Вероватноћа немогућности наплате утврђује се у сваком конкретном случају на основу документованих разлога (стечај, ликвидација дужника, презадуженост, отуђење имовине, принудно поравнање, застарелост, судско решење и др.).

### *Краткорочни финансијски пласмани*

Остали краткорочни финансијски пласмани укључују бескаматне краткорочне позајмице повезаном лицу које су вредноване у износима неотплаћених пласмана.

### *Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби.

Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора.

### *Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима се процењују по њиховој номиналној вредности.

## 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентираних вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

### 4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.



**4.2. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

**4.3. Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности је обрачуната за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

**4.4. Одложена пореска средства**

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Предузећа је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

**4.5. Фер вредност**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Предузеће примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.



## SOUTH EASTERN EUROPE

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	914.123	1.183.039
- на иностраном тржишту	56.481	87.653
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	1.829.246	1.645.892
- на иностраном тржишту	257.178	227.725
Остали обрачунати приходи од продаје робе у складу са МРС 11	259.147	334.462
	<b>3.316.176</b>	<b>3.478.771</b>

Приходи у износу од 259,147 хиљада динара су утврђени у складу са стандардом МРС 11. Приход по основу уговора признаје се у зависности од степена довршености посла који се добија као однос утрошених сати према укупно планираним сатима.

## а) ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Потрошња робе за сопствене потребе	399	1.304
Потрошња производа и услуга за сопствене потребе	60.506	73
	<b>60.905</b>	<b>1.377</b>

Потрошња производа и услуга за сопствене потребе у износу од 60.506 хиљаде динара у 2011. години, је највећим делом резултат капитализације трошкова развоја новог апликативног софтверског решења за банкарско пословање, под називом „Experience“, а у складу са одлуком Управе Друштва ASSECO SEE д.о.о Београд бр. 08-483/10 од 30.12.2010

## 6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Приходи од закупнина –	8.788	2.931
	<b>8.788</b>	<b>2.931</b>

**7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Набавна вредност продате робе	732.328	991.940
	<b>732.328</b>	<b>991.940</b>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Трошкови ситног инвентара и алата	3.719	2.553
Трошкови сервисирања	128	1.157
Трошкови резервних делова	1.296	3.173
Трошкови горива	22.781	20.833
Трошкови осталог материјала	29.886	30.561
	0	
	<b>57.810</b>	<b>58.277</b>

**9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Бруто зараде и накнаде	964.492	962.170
Доприноси на терет послодавца	126.837	122.641
Трошкови накнада по уговору о делу	12.738	15.437
Трошкови за службена путовања	34.967	32.071
Трошкови превоза	13.714	12.135
Накнаде по уговору о закупу	10.440	9.118
Остали лични расходи	13.299	9.101
	<b>1.176.488</b>	<b>1.162.671</b>

## 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Трошкови амортизације	102.545	82.551
Трошкови резервисања за гарантни рок	25.231	23.031
Трошкови резервисања са отпремнине запосленима	1.648	1.067
Остала резервисања	856	-
	<b>130.280</b>	<b>106.649</b>

## 11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Трошкови транспортних услуга	35.259	31.383
Трошкови одржавања и оправки	10.098	10.317
Трошкови закупнина	183.935	186.890
Трошкови сајмова	996	2.591
Трошкови рекламе и пропаганде	24.327	25.323
Трошкови развоја software-а	7.284	16.315
Услуге инсталација, имплементација и подсервиса	328.430	215.741
Остале производне услуге	79.213	31.097
Трошкови дистрибуције електронских допуна ргераid картица	115.132	161.937
Трошкови консултантских услуга и услуга стручног усавршавања	53.754	81.650
Трошкови пореза	7.002	8.660
Остале непроизводне услуге	7.513	7.803
Трошкови репрезентације	24.137	27.909
Трошкови премије осигурања	5.063	4.436
Накнаде за банкарске услуге	6.567	7.279
Остали расходи	8.805	9.187
	<b>897.515</b>	<b>828.517</b>

## 12 ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Приходи од камата	21.198	7.537
Позитивне курсне разлике	36.774	33.584
Остали финансијски приходи	5.913	2.962
	<b>63.885</b>	<b>44.083</b>

# ALESCO

## SOUTH EASTERN EUROPE

### 13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Расходи камата	3.385	4.293
Негативне курсне разлике	36.981	25.680
Остали финансијски расходи	11.012	25.490
	<b>51.378</b>	<b>55.463</b>

### 14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Приходи од смањења обавеза	3	2.220
Укидање дугор.резервисања	7.890	4.232
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина и опреме	305	50.942
Приходи од накнадно примљеног рабата	3.495	3.252
Добици од наплаћених отписаних потраживања	300	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	-	197.627
Приходи од усклађивања залиха	4.805	6.428
Приходи по основу исправке грешака из ранијих година које нису материјално значајне	530	472
Остало	3.108	3.665
	<b>20.437</b>	<b>268.837</b>

### 15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Мањкови	536	1.624
Губици по основу расходовања и продаје основних средстава	61	281
Губици од продаје удела	-	684
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	2.051	199.761
Обезвређење залиха материјала и робе	14.164	14.780
Исправка вредности потраживања	775	575
Директан отпис потраживања	474	27.713
Расходи по основу исправке грешака из ранијих година које нису материјално значајне	2.414	3.034
Остало	8.827	8.044
	<b>29.302</b>	<b>256.496</b>



## SOUTH EASTERN EUROPE

## 16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Текући порез	(40.710)	(14.497)
Одложени порески приход/(расход) периода	(387)	(66.144)
	<b>(41.097)</b>	<b>(80.641)</b>

## б) Усаглашавање износа пореза на добит исказаног у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011	2010.
Добитак пре опорезивања за пословање које се наставља	395.090	335.986
Пословање које се обуставља	-	280.549
<b>ДОБИТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>616.535</b>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	39.509	61.654
Порески кредит по основу новонабављених основних средстава	(6.433)	(3.100)
Порески кредит по основу плаћеног пореза у нерезидентним филијалама		(13.708)
Ефекат различите пореске стопе у другим земљама		349
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	7.633	14.231
Искориштени порески кредити		1.984
Порески кредити који се преносе у наредне периоде		(4.611)
Корекција		8.617
Остало	388	15.225
	<b>(41.097)</b>	<b>(80.641)</b>

## в) Одложене пореска средства се састоје како следи:

	Консолидовани биланс стања	
	31 Децембар 2011	31 Децембар 2010
<b>Одложене пореске обавезе</b>		
Привремена разлика на опреми и нематеријалним улагањима	(1.007)	(1.130)
<b>Бруто одложена пореска обавеза</b>	<b>(1.007)</b>	<b>(1.130)</b>



## SOUTH EASTERN EUROPE

## Одложена пореска средства

Привремена разлика на опреми и нематеријалним улагањима	(349)	252
Неискоришћени порески кредит за улагања у основна средства	13.931	13.664
Неискоришћени порески кредит за плаћен порез по одбитку и порез на добит који је платила нерезидентна филијала	-	-
<b>Бруто одложена пореска средства</b>	<b>13.583</b>	<b>13.916</b>
<b>Нето одложена пореска средства</b>	<b>12.576</b>	<b>12.786</b>

Наведени порески кредити истичу као што следи

Година		31 Децембар 2011	Година 2017	31 Децембар 2010
			2017	5.961
2008	2018	7.703	2018	7.703
2012	-	5.881	2018	-
		<b>13.583</b>		<b>13.664</b>

## 17. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

## НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Година која се завршава, 31 децембра 2011	Нематеријална улагања у припреми	Софтвер	Патенти, лиценце	Тотал
Стање, 1. јануара 2011. године	-	207.858	32.533	240.381
Повећања	60.506	2.693	10.392	73.591
Отуђења и расхоровања	-	-	-	-
Курсне разлике	-	70	-139	-69
<b>Стање, 31 децембар 2011. године</b>	<b>60.506</b>	<b>210.621</b>	<b>42.786</b>	<b>313.913</b>
Стање, 1. јануара 2011. године	-	52.777	19.825	72.602
Повећања		41.096	4.339	45.435
Отуђења и расхоровања				0
Курсне разлике		65	-36	29
<b>Стање, 31 децембар 2011. године</b>	<b>0</b>	<b>93.938</b>	<b>24.128</b>	<b>118.066</b>
Стање, 1. јануара 2011. године		155.081	12.708	167.789
Стање, 31. децембра 2011. године	60.506	116.683	18.658	195.847

# ALSCO

SOUTH EASTERN EUROPE

Година која се завршава, 31 децембра 2010.	Нематеријална улагања у припреми		Патенти, лиценце	Тотал
	Софтвер			
Стање, 1. јануара 2010. године	157.989	41.647	29.209	228.845
Повећања	468	9.740	6.499	16.707
Отуђења и расходовања	-	-12	-86	-98
Курсне разлике	-	278	2.071	2.349
Трансфер	-158.457	158.457		-
Пословања која се обустављају	-	-2.252	-5.160	-7.412
<b>Стање, 31 децембар 2010. године</b>	<b>-</b>	<b>207.858</b>	<b>32.533</b>	<b>240.391</b>
Стање, 1. јануара 2010. године	-	13.618	17.064	30.682
Амортизација	-	40.511	4.900	45.411
Курсне разлике	-	164	1.099	1.263
Пословања која се обустављају	-	-1.516	-3.238	-4.754
<b>Стање, 31 децембар 2010. године</b>	<b>-</b>	<b>52.777</b>	<b>19.825</b>	<b>72.602</b>
Стање, 1. јануара 2010. године	157.989	28.029	12.145	198.163
Стање, 31. децембра 2010. године	-	155.081	12.708	167.789

## НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Година која се завршава, 31 децембра 2011.	Грађевински објекти	Опрема	Опрема у припреми	Тотал
Корекција	-	-1286	-	-1286
Повећања	-	92,093	-	92,093
Отуђења и расходовања	-	-8,462	-	-8,462
Курсне разлике	-	74	-	74
Промене у презентацији	-	-93	-	-93
Ликвидација	-	-3,576	-	-3,576
<b>Стање, 31 децембар 2011. године</b>	<b>-</b>	<b>390.423</b>	<b>-</b>	<b>390.423</b>
Стање, 1. јануара 2011. године	-	113.600	-	113.600
Корекција	-	-1.281	-	-1281
Амортизација	-	57,110	-	57,110
Отуђења и расходовања	-	-5565	-	-5,565
Ликвидација	-	-3,558	-	-3,558
Курсне разлике	-	-49	-	-49
Промене у презентацији	-	-96	-	-96
<b>Стање, 31 децембар 2011. године</b>	<b>-</b>	<b>160.162</b>	<b>-</b>	<b>160.162</b>
Стање, 1. јануара 2011. године	-	198,073	-	198,073
Стање, 31. децембра 2011. године	-	230,261	-	230,261



# ALSCO

SOUTH EASTERN EUROPE

Година која се завршава, 31 децембра 2010.	Грађевински објекти	Опрема	Опрема у припреми	Тотал
Стање, 1. јануара 2010. године	81.509	260.995	29.179	371.683
Повећања	-	138.747	46	138.793
Отуђења и расхоровања	-68.878	-13.449	0	-82.327
Курсне разлике	2.659	13.167	848	16.674
Трансфер	-	30.066	-30.066	-
Пословања која се обустављају	-15.290	-115.107	-	-130.397
Остало	-	-2.746	-7	-2.753
Стање, 31 децембар 2010. године	-	<b>311.673</b>	-	<b>311.673</b>
Стање, 1. јануара 2010. године	<b>6.503</b>	<b>110.453</b>	-	<b>116.956</b>
Амортизација	641	54.759	-	55.400
Отуђења и расхоровања	-6.325	-6.925	-	-13.250
Курсне разлике	1.474	7.401	-	8.875
Пословања која се обустављају	-2.293	-51.741	-	-54.034
Остало	-	-347	-	-347
Стање, 31 децембар 2010. године	-	<b>113.600</b>	-	<b>113.600</b>
Стање, 1. јануара 2010. године	<b>75.006</b>	<b>150.542</b>	<b>29.179</b>	<b>254.727</b>
Стање, 31. децембра 2010. године	-	<b>198.073</b>	-	<b>198.073</b>

## 18. GOODWILL

	31 Децембар 2011	31 Децембар 2010
Књиговодствена вредност goodwill-а стеченог у пословној комбинацији са: Multicard д.о.о. Београд	23.985	23.985
	<b>23.985</b>	<b>23.985</b>
У годинама које се завршавају 31.Децембра 2011 и 31.Децембра 2010, било је промена у вредности goodwill-а како следи:		
	31 Децембар 2011	31 Децембар 2010
Књиговодствена вредност goodwill-а стеченог у пословној комбинацији на почетку периода	<b>23.985</b>	<b>225.806</b>
IBIS		2.060
Multicard		223.747
Смањење goodwill-а као последица обезвређења		<b>(199.762)</b>
Multicard		(199.762)
Смањење goodwill-а као последица губитка контроле (spin off): IBIS		<b>(2.060)</b>
Укупно на крају обрачушког периода	<b>23.985</b>	<b>23.985</b>

Гудвил признат приликом стицања је тестиран на крају извештајног периода.

Надокнадиви износ јединице која генерише готовину се утврђује на основу вредности у употреби које се израчунава пом оћу пројек ције готовинских токова по основу финансијског буџета ко ји је одобрен о д стране вишег менаџмента, а који покрива период од пет година, и токова готовине изван пет година на основу претпоставке да Група за продају ће бити стабилна током буџетског периода. Пројекција дисконтне стопе која се примењује на новчани ток је 12%

## Аквизиција

### Multicard д.о.о, Београд

ASSECO SEE д.о.о. Београд је стекао удео у Multicard д.о.о, Београд статусном променом спајање уз припајање са предузећем Rexim Cardinfo д.о.о. Београд, спроведеном 04.01.2010. године.

Multicard д.о.о. Београд, је основан 19.октобра 2009.године од стране Rexim Cardinfo д.о.о. Београд и предузећа Algotech д.о.о., Београд и Siera & Allied Ventures д.о.о., Београд.

Укупан оснивачки капитал је износио 3.727 хиљада динара од чега се 45% односно 1.677 хиљада динара односило на Rexim Cardinfo д.о.о. Београд.

У току 2010 године је дошло до повећања оснивачког капитала, тако да укупан основни капитал Друштва сад износи: 24.862 хилљада динара, од чега 45% односно 11.151 хиљада динара је удео ASSECO SEE DOO Сагласно потписаном уговору о оснивању привредног друштва Multicard д.о.о. заснованом на „call“ и „put“ опцијама, Предузеће сматра да поседује пуну контролу над Multicard д.о.о.

Предузеће Rexim Cardinfo д.о.о. у 2009 годину а након тога у 2010 годину ASSECO SEE је одобрило „put“ опцију за 55% учешћа у Multicard д.о. осталим власницима. Као резултат тога Предузеће је преузело обавезу према њима. Међутим, у току 2011 године је одлучено да се напусти „put“ опција и да се сагласно члану 6 Уговора пређе на „call“ опцију.

## 19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Инвестиционе јединице КОМБАНК	582	743
	<b>582</b>	<b>743</b>

У складу са МРС 39 Финансијски инструменти и одлуком Управе друштва, купљене јединице инвестиционог фонда КОМ БАНКА, разврстане су на финансијско средство расположиво за продају. Купљено је 1.000 инвестиционих јединица 19.05.2008-године за 1.000 (у хиљадама динара) укупно. На дан 31.12.2010.године, њихова тржишна вредност је износила 743 (у хиљадама динара). На дан 31.12.2011.године, њихова тржишна вредност је износила 582 (у хиљадама динара).

## 20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Роба на путу	521	7.560
Роба у туђем складишту	1,707	1.342
Роба у промету на велико	154,541	183.057
Дати аванси	11,904	8.726
Минус: Исправка вредности залиха робе у промету на велико	(53.608)	(44.292)
	<b>115.066</b>	<b>156.393</b>

# ALGECO

## SOUTH EASTERN EUROPE

У оквиру робе у промету на велико налазе се и нематеријална улагања намењена даљој продаји у укупном износу од дин. 4.018, у 2010. години 6.275(у хиљадама динара).

### 21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	374.377	355.752
- у иностранству	40.878	78.127
Потраживања од запослених	690	791
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	5.238	3.802
Остала потраживања	4.123	1.784
Минус: Исправка вредности потраживања	-1.208	-576
	<b>424.098</b>	<b>439.681</b>

### 22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни депозит	222.048	149.078
Дате позајмице	9.470	9.548
Обвезнице	0	0
	<b>231.518</b>	<b>158.625</b>

А. Група је у 2011. години је орочила средства са роком доспећа до 5 -9 месеци. Орочења истићу до марта 2012. Године.

Б. У 2010. Години Група је дала дугорочну позајмицу са роком доспећа од три године од дана од кад је позајмица одобрена

### 23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни	226.081	213.511
Девизни рачуни	137.539	46.476
Издвојена новчана средства и акредитиви	6	-
Благајна	38	38
	<b>363.663</b>	<b>260.025</b>

**24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за више плаћен ПДВ	7.693	6.717
Унапед плаћени трошкови	12.131	7.546
Обрачунати приходи по ИТ уговорима	428.224	442.530
Потраживања за нефактурисане испоруке	7.562	9.474
Остали нефактурисани приходи	11.199	4.383
Остала активн временска разграничења	19.951	1.802
	<b>486.759</b>	<b>472.453</b>

**25. КАПИТАЛ**

Оснивачи предузећа, висина њихових удела у основном капиталу, као и процентуално учешће у капиталу на дан 31. децембра 2011. године су били следећи:

	% учешћа у укупном капиталу	Вредност капитала Износ у хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010
<u>Оснивачи</u>			
Asseco South Eastern Europe	100	4.137	4.137
	100	<b>4.137</b>	<b>4.137</b>

Матично предузеће је Asseco South Eastern Europe SA, Rzeszów, Пољска (власник 100% Предузећа). Крајње матично предузеће је Asseco Poland SA, Rzeszów, Пољска, које поседује 51,06 % (2010 51,96%) капитала у Asseco South Eastern Europe SA, Rzeszów, Пољска.

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
(У хиљадама динара)

	Удели	Ревалори за-ционе резерве	Рев.резерве по основу прерачуна ФИ у другој валути	Нераспоређе ни добитак	Мањинск и интерес	Укупно
<b>Стање 1. јануара 2011. године</b>	4.137	359	15.020	1.003.969	8.631	1.032.115
Корекција и измена презентације			-2.308	1274	1.034	0
<b>Стање 1. јануара 2011. године после корекција</b>	<b>4.137</b>	<b>359</b>	<b>12.712</b>	<b>1.005.243</b>	<b>9.665</b>	<b>1.032.115</b>
Ефекти прерачуна у другој функц. валути			416			416
Добитак текуће године				356.731	-2.738	353.993
Расподела добити - оснивачима				-108.771		-108.771
<b>Стање 31. децембра 2011. године</b>	<b>4.137</b>	<b>359</b>	<b>13.128</b>	<b>1.253.203</b>	<b>6.927</b>	<b>1.277.753</b>

	Удели	Ревалори за-ционе резерве	Рев.резерве по основу прерачуна ФИ у другој валути	Нераспоређе ни добитак	Мањинск и интерес	Укупно
<b>Стање 1. јануара 2010. године</b>	10.342	359	90.838	1.136.743	1.933	1.240.215
Ефекти прерачуна у другој функц. валути			68.354			68.354
split of					11.660	11.660
Расподела добити: - оснивачима	-6.205		-144.172	-595.212	-3.946	-749.535
Добитак текуће године				-74.472		-74.472
				536.910	-1.016	535.894
<b>Стање 31. децембра 2010. године</b>	<b>4.137</b>	<b>359</b>	<b>15.020</b>	<b>1.003.969</b>	<b>8.631</b>	<b>1.032.115</b>

У финансијском извештају капитал и губитак мањинског интереса су приказани у оквиру капитала односно резултата с обзиром да обрасци немају предвиђен део за исказивање мањинског интереса.

## 26. МАЊИНСКИ ИНТЕРЕС

	31. децембар 2011	31. децембар 2010.
Стање 1. јануара	8.631	1.933
Корекција и измена презентације	1.034	-
Повећање капитала	-	11.660
Учешће у добицима / губицима	(2.738)	(3.946)
Курсне разлике	-	(1.016)
	<b>6.927</b>	<b>8.631</b>

## 27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Резервисања за трошкове у гарантном року	Резерв. за отпремн.	Резерв. за остале трошкове	Укупно
Стање, 1. јануара 2011. године	25.104	1.748	0	26.852
Додатна резервисања	25.231	1.648	2.407	29.286
Искоришћена резервисања	-7.890	-69	-31	-7.990
Укидања	-2.236			-2.236
Курсне разлике	2			2
Стање, 31. децембра 2011. године	<b>40.212</b>	<b>3.326</b>	<b>2.376</b>	<b>45.915</b>

## Обавезе по основу

## Отпремнина

У складу са Правилником о раду, Група је обавезна да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од три минималне основне зараде установљене на нивоу Групе након навршених 40 година стажа (за мушкарце), тј., 35 година радног стажа (за жене). Последња актуарска процена обављена је на дан 31. децембра 2011. године од стране овлашћеног актуара. Садашња вредност утврђене обавезе накнада и са тим повезани трошкови текућег и трошкови минулог рада, мерени су по методу пројектовања по јединци права.

Основне претпоставке на којима је заснована актуарска процена су следеће:

	Вредновање на дан	
	31. децембар 2011	31. децембар 2010
	%	%
Дисконтна стопа(е)	12	12
Очекивана стопа раста зарада	8	8

## Остала резервисања за запослене

Управа је дана 10.01.2010 донела одлуку број. 08-02/10 да се више неће вршити исплата јубиларних награда. Друштво ASSECO SEE д.о.о. Београд је у ранијим годинама користило могућност дату Законом о раду и Правилником о раду да се запосленом могу исплаћивати јубиларне награде за навршених 5 година рада у Друштву. У складу са таквом политиком, обрачунаване су и формиране резервације за трошкове јубиларних награда. Након статусне промене спајање уз припајање, а у складу са новом политиком у ASSE Групаји, усаглашена је нова политика Групе, по којој се више неће исплаћивати јубиларна награда.

## 28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2011.
Дугорочне обавезе по основу имплементације и одржавања софтвера	-	16.552
Обавезе по основу финансијског лизинга	6.083	9.560
Call option обавеза	29.726	27.838
Минус: Текућа доспећа дугорочних обавеза	(2.423)	(13.131)
	<b>33.386</b>	<b>40.820</b>

### 28 а). ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	Ефективна камата стопа %	Доспева	31 Децембар 2011	31 Децембар 2010
<b>Текуће</b>				
Обавезе за финансијски лизинг		-	2.423	3.427
Краткорочне позајмице	0	11.Април.2012	1.032	-
Позајмица од банке	8.9%	13-Окт-11	-	41.666
			<b>3.455</b>	<b>45.093</b>
<b>Дугорочне</b>				
Обавезе за финансијски лизинг			3.660	6.133
			<b>3.660</b>	<b>6.133</b>

## 29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	321.696	438.866
Обавезе према добављачима	180.315	112.195
Остале обавезе	2.084	2.360
	<b>504.096</b>	<b>553.422</b>

## 30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе по основу зараде и накнаде зарада	94.132	79.531
Обавезе према запосленима	1.598	1.068
	<b>95.730</b>	<b>80.599</b>



## SOUTH EASTERN EUROPE

**31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ  
ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порез на додату вредност	53.719	62.319
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	4.753	3.691
Унапред обрачунати трошкови	20.590	14.194
Обрачунати приходи будућег периода	50.878	33.352
Остала пасивна временска разграничења	193	8.084
	<b>130.133</b>	<b>121.613</b>

**32. ЛИЗИНГ**
**ОБАВЕЗЕ ПО ОПЕРАТИВНОМ ЛИЗИНГУ**

Оперативни лизинг се односи на Уговор о закупу возила на 10 година са могућношћу продужења на још 5 година и могућношћу отказа у после 5 година. Група нема могућност да откупи возила по истеку уговора. Будуће обавезе по оперативном лизингу су приказане у следећој табели:

	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До 1 године	152.184	176.105
Од 1-5 година	531.630	694.124
Преко 5 година	-	-
	<b>683.814</b>	<b>870.229</b>

**ОБАВЕЗЕ ПО ФИНАНСИЈСКОМ ЛИЗИНГУ**

Финансијски лизинг се односи на аутомобиле са роком лизинга од 5 година и варијабилном каматном стопом. Група има могућност да откупи возила по истеку од 5 година у складу са уговором. Обавезе по финансијском лизингу у везане за ЕУР.

У табели је дат преглед минимум плаћања за лизинг као и садашња вредност.

**Финансијски лизинг**

	У хиљадама динара			
	Збир минималних рата лизинга		Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Доспева за плаћање:</b>				
- до једне године	2.788	4.056	2.423	3.427
- од једне до пет година	3.927	6.770	3.661	6.133
	6.715	10.826	6.084	9.560
Минус будући трошкови финансирања	(631)	(1.266)		
Садашња вредност минималних рата лизинга	6.084	9.560	6.084	9.560
Укључено у финансијске извештаје као:				
Текући део дугорочних обавеза			2.423	3.427
Остале дугорочне обавезе			3.661	6.133
			<b>6.084</b>	<b>9.560</b>



### 33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Све промене у односима са повезаним странама у 2011. години у односу на претходну годину су адекватно обелодањене у наредним табелама:

Повезане стране	Приход	Расход	
		Услуге	Закуп
<b>Матична кућа</b>			
Asseco Poland SA, 2010	-	35,246	-
Rzeszów, Poland 2011	-	22.837	-
Liatris d.o.o., 2011	1.366	-	-
2010	320	-	-
Petyhorska 2011	217	-	-
I4 Inventionds 2010	131	-	-
MHM d.o.o., 2011	-	-	137.600
2010	-	-	138.303
DM3 d.o.o., 2011	-	-	12.313
2010	-	-	11.530
Srmi invest 2011	-	-	8.130
2010	-	-	7.698
Mini invest 2011	-	-	7.368
2010	-	-	7.653

### 34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

#### Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Групе. Руководство Групе разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће друштва унутар Групе бити у могућности да одрже принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Групе састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак.

На основу тог прегледа руководство групе уравнива структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

Лица која контролишу финансије на нивоу Групе врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Групе разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала. Показатељи задужености Групе са стањем на крају године били су следећи:

# ALSCO

SOUTH EASTERN EUROPE

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	16.222	67.779
Готовина и готовински еквиваленти	363.663	260.025
Нето задуженост	<u>(347.442)</u>	<u>(192.246)</u>
Капитал б)	<u>1.277.753</u>	<u>1.032.115</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0</u>	<u>0</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне обавезе и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акционарски капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Због повећања готовине у 2011.години и смањења задужености сигурност поверилаца је загарантована и поправљена у односу на 2010.годину.

#### Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

#### Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	582	743
Краткорочни финансијски пласмани	231.518	158.625
Потраживања од купаца	414.047	433.303
Остала потраживања	10.051	6.378
Готовина и готовински еквиваленти	363.663	260.025
	<u>1.019.861</u>	<u>859.074</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Остале дугорочне обавезе	3.660	12.982
Краткорочни кредити	1.032	41.667
Текућа доспећа дугорочних обавеза	11.529	13.131
Обавезе према добављачима	180.315	112.195
Обавезе за put/call опције	29.726	27.838
Остале обавезе из пословања	2.084	2.360
	<u>228.347</u>	<u>210.173</u>

Основни финансијски инструменти Групе су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочне обавезе по основу лизинга, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Групе. У нормалним условима пословања Група је изложена ниже наведеним ризицима.

### Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији и региону.

#### Тржишни ризик

У свом пословању Група је изложена финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Групе тржишном ризику, нити у начину на који руководство Предузећа управља или мери тај ризик.

#### Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији и региону такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера Влада у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања Групе биле су следеће:

	У хиљадама динара			
	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	371.099	269.092	94.647	17.739
USD	11.431	15.853	23.083	17.280

Група је осетљива на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење курса динара у односу на дате стране валуте. Стопе осетљивости се користе при интерном приказивању девизног ризика и представљају процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода.

	Повећање/смањење курса	Ефекат на профит пре опорезивања
31 Decembar 2011– EUR	10%	27.645
	-10%	(27.645)
31 Decembar 2011– USD	10%	(1.165)
	-10%	1.165
31 Decembar 2010– EUR	10%	25.135
	-10%	(25.135)
31 Decembar 2010– USD	10%	(143)
	-10%	143

**Ризик од промене каматних стопа**

Група је изложена ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, али према важећој законској регулативи Група нема на располагању инструменте којим би ублажила његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	414.047	433.303
Остала потраживања	10.051	6.378
Готовина и готовински еквиваленти	363.663	260.025
	<b>787.761</b>	<b>699.706</b>
<i>Каматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	582	743
Краткорочни финансијски пласмани	231.518	158.625
	<b>232.100</b>	<b>159.368</b>
<b>Укупно финансијска средства</b>	<b>1.019.861</b>	<b>859.074</b>
	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Краткорочне обавезе	1.032	6.849
Дугорочне обавезе		9.703
Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања	182.400	114.555
	<b>183.432</b>	<b>131.107</b>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Обавезе за put/call опције	29.726	27.838
	<b>29.726</b>	<b>27.838</b>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочне обавезе	3.660	6.133
Краткорочне финансијске обавезе	11.529	45.095
	<b>15.189</b>	<b>51.228</b>
<b>Укупно финансијске обавезе</b>	<b>228.347</b>	<b>210.173</b>

## Кредитни ризик

### Управљање потраживањима од купаца

Група је изложена кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Групи измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Групу. Изложеност Групе овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Купци Групе су претежно банке, предузећа чија је делатност телекомуникација и државне институције, па је на основу историјског искуства и података о њиховим финансијским параметрима, закључено да је кредитни ризик по основу потраживања од њих низак.

Група нема потраживања која по појединачном купцу износе 5% од укупних потраживања.

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	358.031		358.031
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1.208	(1.208)	0
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	64.859		64.859
	<b>424.098</b>	<b>(1.208)</b>	<b>422.890</b>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	365.493		365.493
Доспела, исправљена потраживања од купаца	576	(576)	0
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	74.188		74.188
	<b>440.257</b>	<b>(576)</b>	<b>439.681</b>

### Управљање потраживањима од купаца

#### Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 358.032 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 365.493 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје софтверских апликативних решења и ИТ опреме и опреме за картичарско пословање. Ова потраживања доспевају углавном у року од 30 до 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

#### Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у претходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 1.208 хиљада динара (2010. године: 576 хиљада динара), за која је руководство утврдило да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

# ALGECO

## SOUTH EASTERN EUROPE

### Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 64.858 хиљада динара (31. децембар 2010. године 74.188 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, те да руководства предузећа у саставу групе сматрају да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	33.496	51.647
Од 1 месеца-3 месеца	20.640	7.185
Од 3 месеца до 6 месеци	10.723	15.356
	<b>64.859</b>	<b>74.188</b>

### Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 182.400 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 114.555 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему предузећа унутар Групе доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

### Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Групе који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Групе као и управљањем ликвидношћу. Руководства унутар Групе управљају ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

### Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

### Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	741.638	27.322	25.117	-	794.077
Фиксна каматна стопа	83.712	141.490	-	-	225.202
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	582	582
	<b>825.350</b>	<b>168.812</b>	<b>25.117</b>	<b>582</b>	<b>1.019.861</b>

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	362.135	320.487	9.547	-	692.169
Фиксна каматна стопа	-	166.162	-	-	166.162
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	743	743
	<b>362.135</b>	<b>486.649</b>	<b>9.547</b>	<b>743</b>	<b>859.074</b>

### Доспећа финансијских обавеза

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконттованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити обавезно да такве обавезе намири.

У хиљадама динара  
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	159.458	9.787	14.187	29.726	213.158
Варијабилна каматна стопа	1.091	2.189	8.249	3.660	15.189
	<b>160.549</b>	<b>11.976</b>	<b>22.436</b>	<b>33.386</b>	<b>228.347</b>

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	74.461	32.460	12.396	11.790	131.107
Фиксна каматна стопа	-	-	-	35.067	35.067
Варијабилна каматна стопа	-	17.907	30.781	6.833	55.521
	<b>74.461</b>	<b>50.367</b>	<b>45.933</b>	<b>53.890</b>	<b>210.173</b>

### Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 31. децембра 2010. године.

# ASECO

## SOUTH EASTERN EUROPE

	31. децембар 2011 Књиговодствена вредност	Фер вредност	31. децембар 2010 Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	582	582	743	743
Краткорочни финансијски пласмани	231.518	231.518	158.625	158.625
Потраживања од купаца	414.047	414.047	433.303	433.303
Остала потраживања	10.051	10.051	6.378	6.378
Готовина и готовински еквиваленти	363.663	363.663	260.025	260.025
	<b>1.019.861</b>	<b>1.019.861</b>	<b>859.074</b>	<b>859.074</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне обавезе	3.660	3.660	12.982	12.982
Краткорочни кредити	1.032	1.032	41.667	41.667
Текућа доспећа дугорочних обавеза	11.529	11.529	13.131	13.131
Добављачи и обавезе из пословања	180.315	180.315	112.195	112.195
Обавезе за put/call опције	29.726	29.726	27.838	27.838
Остале обавезе из пословања	2.084	2.084	2.360	2.360
	<b>228.347</b>	<b>228.347</b>	<b>210.173</b>	<b>210.173</b>

### *Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

### **35. ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИЦИ**

На датум одобравања финансијских извештаја, Директори привредног лица Asseco-SEE д.о.о Београд су како следи:

#### Име и презиме

Миодраг Мирчетић  
Миљан Малиш  
Дејан Смиљанић  
Зорица Видић  
Срђан Џелебџић  
Владан Атанасијевић



# ASECO

SOUTH EASTERN EUROPE

## 36. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Сагласно MPC 10, Догађаји након дана биланса стања који су се десили између биланса и дана одобравања финансијских извештаја, објављујемо да је 18.04.2012 спроведена регистрација преноса удела зависног лица ASSECO SEE Д.О.О. Гросупље које је било у власништву ASSEC-a SEE д.о.о. на матичну кућу Asseco South Eastern Europe SA, Rzeszów, Пољска. Од тог дана, поменуто предузеће постаје повезано правно лице.

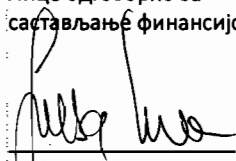
## 37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010..</u>
USD	80.8662	79.2802
EUR	104.6409	105.4982

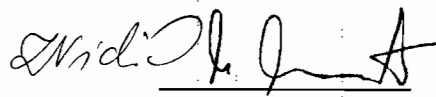
Ови извештаји су одобрени од стране руководства предузећа ASSECO SEE D.O.O. дана 25. априла 2012. године.

Лице одговорно за  
састављање финансијских извештаја



Ирена Суша

Законски заступник



Миодраг Мирчетић

