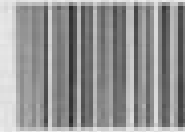


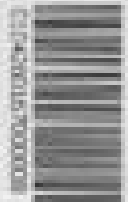


Република Србија
Агенција за привредне регистре



8100004560645

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОЈОСТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТИЦА



Број предмета ФН 37039/2012
Датум 15.03.2012

**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

TRGOVINSKO PREDUZEĆE ZVEZDA AKCIONARSKO DRUŠTVO BEOGRAD (STARI GRAD)
име правног лица

Жоржа Клемансоа 19, Београд-Стари Град
седиште правног лица

Привредна друштво и задруга
група обавезника

07040792
матични број

6820
цифра делатности

100100013
ОИБ

Подаци о обавезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно законско име: **TRGOVINSKO PREDUZEĆE ZVEZDA AKCIONARSKO DRUŠTVO**

BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOVA 19,

Шифра делатности: **6820**

Величина на 2011. год.: **Мале**

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину пријављен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бојоству правних лица и предузетница на дан 28.02.2012. године.

Предметни финансијски извештај је свидетаран на дан 03.03.2012 под бројем ФН 37039/2012 и регистрован 15.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

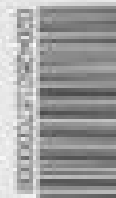
у извозном изразу

Показатељ	AGU	Износ	
		Укупно у динаrima	Престављен у еврима
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	145619	149372
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	26044	27035
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	117673	120369
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	14033	737
2. Investicione nekretnine	007	103618	110632
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010-011)	009	1902	1968
1. Učestva u kapitalu	010	1902	623
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	0	1345
B. OBRTNA IMOVINA (013-014+015)	012	29132	23873
I. ZALIFE	013	2628	2434
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016-017+018+019+020)	015	17434	21417
1. Potraživanja	016	8996	5609
2. Kratkoročni finansijski plasmani	018	7613	15663
3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	788	48
5. Porci na dostavu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	35	97
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	165751	173223
D. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	165751	173223
A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101	123002	106139
I. OSNOVNI KAPITAL	102	138065	138065
III. REZERVE	104	2438	0
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	408	394
VII. NERASPOREDENI DOBITAK	108	18591	9133
VIII. GUDITAK	109	0	4713
IX. OTKUPljENE SOPSTVENE AKCIJE	110	36309	36749
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	49142	66579
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	34869	40619
1. Dugoročni krediti	114	33159	39966
2. Ostale dugoročne obaveze	115	901	653
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	6002	25960
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	2564	24300
3. Obaveze iz poslovanja	119	318	666
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	1813	217
5. Obaveze po osnovu porci na dostavu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	1014	777
6. Obaveze po osnovu porci na dobrotu	122	173	0
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	2607	505
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	165751	173223

БИЛАНС УЧЕТА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у извјешajном периодu

Показатељ	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202+203+204+205+206)	201	49111	56004
3. Ostali poslovni prihodi	206	49111	56004
II. ПОСЛОВНИ RASHODI (208 do 212)	207	23152	26871
2. Troškovi materijala	209	4337	5602
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	4876	5166
4. Troškovi amortizacije i rezerviranja	211	3033	4876
5. Ostali poslovni rashodi	212	10924	11167
III. ПОСЛОВНИ DOBITAK (201-207)	213	25959	29133
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	0	317
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	3044	12931
VII. OSTALI PRIHODI	217	5	124
VIII. OSTALI RASHODI	218	54	8133
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	20666	9290
X. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	20666	9290
1. Porezni rashodi perioda	225	173	0
2. Odloženi porezni rashodi perioda	226	2102	157
DI. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	18391	9133


ИСВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у извјешajном периодu

Показатељ	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Прливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	36962	66792
3. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	304	36962	66792
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	25489	25153
1. Isplate dobavljačima i drugima	306	9633	13688
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	4788	0
3. Plaćene kamate	308	2562	2732
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	8704	8733
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	31393	41637
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1367	794
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1367	794
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	1367	794
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	29286	42091
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	330	0	36300
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	29025	5581
4. Isplaćene dividende	333	261	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	29286	42091
C. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+311)+315	336	36962	66792
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	56172	68040
DI. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)	338	740	0

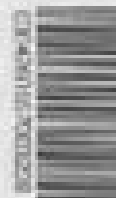
Pozicija	AOI1	Iznosi	
		Tečajna vrijednost	Preracun u HRK2018
K. NETO ODLY GOTOVINE (337-336)	339	0	1248
J. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PRIBITKA	340	48	1296
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PRIBITKA (338 - 339 - 340 + 341 - 342)	343	788	48

INFORMACIJE O PROMJENAMA IIA KAPITALU
u razdoblju od 01.01. do 31.12.2011. god.

- u KRALJEVINA HRVATSKA

Opis	AOI1	Iznosi	
		Tečajna vrijednost	Preracun u HRK2018
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401		136380
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404		136380
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407		136380
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410		136380
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413		136380
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414		1685
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417		1685
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420		1685
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423		1685
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426		1685
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	467		2438
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	469		2438
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	466		394
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	469		394
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	472		394
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	475		394
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	476		14
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Revalorizacijske rezerve (račun 330 i 331)	478		408

Opis	AGU	Iznos
Stanje na dan 01.01. prethodne godine -		
Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	28965
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	28965
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	9133
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	28965
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	9133
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	9133
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	18591
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	9133
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	18591
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	33679
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	33679
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	523	28966
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	4713
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	4713
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	4713
Stanje na dan 01.01. prethodne godine -		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	531	714
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	534	714
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	535	36500
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	536	474
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	537	36740
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	540	36740



Oznac	AOPI	Износ
Укупно странјаци у текућој години - Обухваћене корпоративне акције и облиги (рачуна 037, 237)	542	240
Станје на дан 31.12. текуће године (ред.бр. 10+11-12) - Обухваћене корпоративне акције и облиги (рачуна 037, 237)	543	36500
Станје на дан 01.01. претходне године - Укупно (код. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	544	135031
Кориговано почетно станје на дан 01.01. претходне године (ред.бр. 1+2-3) - Укупно (код. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	547	135031
Станје на дан 31.12. претходне године (ред.бр. 4+5+6) - Укупно (код. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	550	106139
Кориговано почетно станје на дан 01.01. текуће године (ред.бр. 7+8+9) - Укупно (код. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	553	106139
Станје на дан 31.12. текуће године (ред.бр. 10+11-12) - Укупно (код. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	556	125002

СТАТИСТИЧКИ АНЕКСИ за 2011. год.

1 ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Oznac	AOPI	Износ поједино	Процент укупно
1. Број правних лица (оптика од 1 до 12)	601	12	12
2. Оптика за велика (оптика од 1 до 3)	602	1	1
3. Оптика за маларија (оптика од 1 до 5)	603	2	2
3. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (опс број)	605	6	6

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИХ, ПОСТРОЈЕЊА, ОБРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- У милионима динара

Oznac	AOPI	Бруто	Нетурања	Износ (код. 4-5)
1.1. Станје на почетку године - нематеријална улагања	606	48931	21696	27235
1.3. Смањења у току године - нематеријална улагања	608	0	0	991
1.5. Станје на крају године (606+607-608+609) - нематеријална улагања	610	48931	22687	26244
2.1. Станје на почетку године - некретне постројења, опрема и биолошка средства	611	218521	98152	120369
2.2. Повећање (унапређење) у току године - некретне постројења, опрема и биолошка средства	612	1368	0	1368
2.3. Смањење у току године - некретне постројења, опрема и биолошка средства	613	0	0	4064
2.5. Станје на крају године (611+612-613+614) - некретне постројења, опрема и биолошка средства	615	219889	102216	117673

ОД III ДО IX ОСТАТО

- број акција као и њихов број
- износи у милионима динара

Опис	АОИТ	Тренутна позиција	Промена позиција
4. Резер	619	2404	2404
6. Дати аванси	621	294	29
7. СВЕГА (616+617+618+619+620+621+013+014)	622	2698	2434
1. Акциони капитал	623	136380	136380
7. Остали основани капитал	632	1685	1685
СВЕГА (623+625+632+630+631+632+102)	633	138065	138065
1.1. Број обичних акција	634	17521	17521
1.2. Нормална вредност обичних акција - укупно	635	136380	136380
3. СВЕГА - нормална вредност акција (633+637-623)	638	136380	136380
1. Обрачунања по основу продаје (стање на крају године 639 <- 026)	639	8117	5609
2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 <- 119)	640	518	666
3. Обрачунања у току године од друштва за осигурање за накнаду štete (договори промет без почетног стања)	641	0	2131
4. Порез на добити вредност - профитни порез (годишњи) износ по poreskim prijavama)	642	2051	0
5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	18195	25497
6. Обавезе за нето зарade i naknade zarada (потражни промет без почетног стања)	644	1763	1749
7. Обавезе за порез на зарade i naknade zarada на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	262	253
8. Обавезе за допринос на зарade i naknade zarada на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	441	437
9. Обавезе за dividende, otklice u dobitku i lična primanja poslodavaca (потражни промет без почетног стања)	647	1784	0
10. Обавезе према fizičkim licima за naknade по ugovorima (потражни промет без почетног стања)	648	0	19667
11. Обавезе за PDV (годишњи) износ по poreskim prijavama)	649	8840	0
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	41971	56009
1. Трошкови goriva i energije	651	4321	2648
2. Трошкови zarada i naknade zarada (bruto)	652	2466	2459
3. Трошкови poraza i doprinosa на zarade i naknade zarada на терет poslodavca	653	441	437
5. Трошкови naknade članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1909	1922
6. Остали lični rashodi i naknade	656	60	368
7. Трошкови proizvodnih usluga	657	4876	4876
8. Трошкови zakupina	658	0	997
11. Трошкови amortizacije	661	5055	4876
12. Трошкови premija osiguranja	662	257	319
13. Трошкови платног превоза	663	62	182
14. Трошкови članarina	664	9	9
15. Трошкови пореза	665	1264	1351
17. Rashodi kamata	667	2562	2731
18. Rashodi kapitala i drug finansijskih rashoda	668	2562	2731
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	25844	28088



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

У складу са годишњим изveštajem финансијског изveštaja за 2011. годину, објављено је додатно Напомене уз финансијски изveštaj, које су објављене у форми одабраног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.arp.gov.rs) – „Финансијски изveštaji и биланси“ – „Објављенима финансијских изveštaja“.

НЕ СРБИЈА КОЈА СЕ ПРИМЕНЈУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског изveštaja за 2011. год. објављено се извршно раскретање у	1 - Маке
Издатим објављеним уговорима од стране АИР - Регистра финансијских изveštaja и података о билансу правних лица и предузетника	1 - Маке

Примено лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског изveštaja за 2011. год., у складу са Законом о ревизијској делатности и ревизији.



TP ZVEZDA A.D. BEOGRAD

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU IZ 2011. GODINE

Prema odluci Nadzornog odbora TP Zvezda A.D. Beograd iz datog vremena izveštaj je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije, a ne u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 2011.G

Na osnovu odluke Nadzornog odbora TP Zvezda A.D. Beograd iz datog vremena izveštaj je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije, a ne u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije.

Prema odluci Nadzornog odbora TP Zvezda A.D. Beograd iz datog vremena izveštaj je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije, a ne u skladu sa odredbama Zakona o poslovanju bankovnog sistema Republike Srbije.

Statutna kapitalna grupa TP Zvezda A.D. Beograd iznosi 1.794.673,00 dinara (1.794.673,00 €).

Statutna kapitalna grupa TP Zvezda A.D. Beograd iznosi 1.794.673,00 dinara (1.794.673,00 €).

Statutna kapitalna grupa TP Zvezda A.D. Beograd iznosi 1.794.673,00 dinara (1.794.673,00 €).

Na dan 31. decembra 2011. godine TP Zvezda A.D. Beograd je imala 2 zaposlenika, od kojih je 1 zaposlenik na puno radno vreme, a 1 zaposlenik na delovno vreme.

Beograd, 25.02.2012.g

1. OSNOVNE I DELATNOST

Trgovinsko preduzeće „Zvezda“ a.d, Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 8. marta 1946. godine, pod nazivom Sresko trgovinsko preduzeće „Sremag“, a od 1950. godine sa određenim vremenskim prekidima, posluje pod sadašnjim imenom.

Na osnovu podnetog zahteva Agencija za privredne registre dana 25. marta 2005. godine donosi Rešenje broj 6639/2005 kojim se vrši prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata, sa ukupnim upisanim i uplaćenim kapitalom sa stanjem na dan 31. maj 2004. godine od 112.563 hiljada dinara, od čega je 81.762 hiljade dinara akcijski kapital, a 30.801 hiljada dinara kapital Akcijskog fonda Republike Srbije.

Pretežna delatnost Društva je 70200 - Iznajmljivanje nekretnina.

Matični broj Društva je 07040792, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100106013.

Sedište Društva je u Beogradu, Žorža Klemansoa 19.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31. decembar 2010. godine Društvo je imalo 5 zaposlenih radnika, a na dan 31. decembar 2011. godine 6 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 46, od 02. juna 2006. godine), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16, od 18. januara 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda ("Sl. glasnik RS" br. 16, od 12. februara 2008. godine).

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda ("Službeni glasnik RS" broj 16/08 i broj 31/08).

Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenjivi na poslovanje, rukovodstvo Društva procenjuje njihov uticaj i ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, kao i Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" broj 114/06, broj 119/08 i broj 9/09), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje roba i usluga

Prihodi od prodaje roba i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba i porez na dodatu vrednost.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, bruto zarade zaposlenih, amortizaciju i ostalo.

3.3. Rashodi kamata

Rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3.4. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme je izvršena do 31. decembra 2003. godine, primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije na prvobitnu nabavnu ili revalorizovanu vrednost i ispravku vrednosti. Revalorizovana sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, kao i nematerijalnih ulaganja, na dan 31. decembar 2003. godine priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti, koju čini vrednost fakture dobavljača uvećana za zavisne troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nematerijalna ulaganja se odnose na dugoročni zakup objekata i drugih nekretnina.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Amortizacija

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Nematerijalna ulaganja	2,0 %
Građevinski objekti i investicione nekretnine	1,8 %
Oprema	20,00%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

3.6. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane čine učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Ulaganja u hartije od vrednosti za banke koje su uključene na Beogradskoj berzi naknadno su vrednovane po fer vrednosti.

Povećanje fer vrednosti priznaje se kao povećanje revalorizovane vrednosti.

Za učešće u kapitalu banaka koje se nalaze u stečaju ili likvidaciji obračunato je obezvređenje do konačnog postupka.

3.7. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, vrednuju po nabavnoj vrednosti u magacinu ili po neto prodajnoj vrednosti za robu u prodavnici. Izlaz sa zaliha robe u trgovinu na malo obračunava se primenom maloprodajnih cena. Troškovi kamata se ne uključuju u nabavnu vrednost zaliha. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.8. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanje po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Potraživanja od kupaca (nastavak)

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja, se smatraju indikatorima umanjenja vrednosti potraživanja. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.10. Dugoročne obaveze

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

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

3.11. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.12. Porezi

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.12. Porezi (nastavak)****Tekući porez na dobitak (nastavak)**

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporeziv dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa, za koji je verovatno da će budući dobitak za oporezivanje biti raspoloživ i da će se privremene razlike izmiriti na teret tog dobitka.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

(U hiljadama dinara)

	Gradje- vinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ukupno nekretnine i oprema	Nemate- rijalna Ulaganja
Stanje na početku godine	0	737	119632	120369	27035
Povećanje					
Amortizacija tekuće godine	0)	907	461	1368	-
Ispavka vrednosti u otuđenim sredstvima		394	3671	4064	991
Stanje na kraju godine	<u>0</u>	<u>1251</u>	<u>119632</u>	<u>117673</u>	<u>26044</u>
Neto sadašnja vrednost 31.decembar 2011.	<u>0</u>	<u>1251</u>	<u>119632</u>	<u>117673</u>	<u>27035</u>

Svi građevinski objekti u vlasništvu društva su prebaceni na investicione nekretnine od kojih se ostvaruju prihodi od zakupa.

U okviru investicionih nekretnina ima dva avansa za objekte u iznosu od 12.803 hiljade dinara.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama dinara

	2011.	31. decembar 2010.
<i>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</i>		
Učešća u kapitalu banaka	3661	3670
Ispavka vrednosti učešća u kapitalu banaka	(3 072)	(3 072)
Svega sredstva raspoloživa za prodaju	<u>589</u>	<u>598</u>
Udeli-zavisna lica	0	47
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
Potraživanja po osnovu kredita za otkup stanova	<u>1.313</u>	<u>1.345</u>
Svega dugoročni finansijski plasmani	<u>1 902</u>	<u>1 968</u>

6. TOKOVI NA DOHODU VREDNOSTI

Podaci su prikazani u skladu sa računima za 31. decembar 2011. godine. Podaci za 31. decembar 2010. godine su prikazani u skladu sa računima za 31. decembar 2010. godine. Podaci za 31. decembar 2009. godine su prikazani u skladu sa računima za 31. decembar 2009. godine. Podaci za 31. decembar 2008. godine su prikazani u skladu sa računima za 31. decembar 2008. godine.

6. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31.decembar 2010.</u>
Roba u magacinu	2404	2404
Roba u prometu na malo	-	-
Svega zalihe, neto	<u>2 404</u>	<u>2 404</u>

7. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2010. odnosno 2011. godine, iskazani su u iznosu od 30 odnosno 294 hiljada dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji.

8. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31.decembar 2010.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	8 117	5609
Potraživanja od zaposlenih	0	0
Kupci – ostala povezana pravna lica	0	0
Ostalo	<u>879</u>	<u>0</u>
Svega potraživanja	<u>8 996</u>	<u>5 609</u>

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	<u>2010.</u>	<u>31.decembarar 2010.</u>
Tekući računi	788	48
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	-	-
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>788</u>	<u>48</u>

10. POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost, sa stanjem na dan 31. decembar 2010. odnosno 2011. godine iznosi 97 odnosno 35 hiljada dinara i odnosi se na potraživanja za porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama i potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost.

11. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31.decembarar 2010.
Date garancije za obaveze drugih lica	0	0
Uknjižene hipoteke na imovinu		
Tuda roba		6
Svega vanbilansna aktiva i pasiva	0	6

12. KAPITAL I REZERVE

Akcijski kapital je predstavljao nominalnu vrednost akcija, upisanih i delimično uplaćenih od strane zaposlenih, akcija besplatno datih zaposlenima i bivšim zaposlenima, kao i akcije u vlasništvu Fonda PIO. Akcijski kapital uključuje početni kapital i naknadne revalorizacije.

Društveni kapital je predstavljao deo trajnog kapitala Društva koji je bio u društvenoj svojini, odnosno svojini Akcijskog fonda. Obuhvata početni kapital i naknadne revalorizacije. Po osnovu usklađivanja sa MSFI na osnovni kapital je preneseno 190 hiljada dinara iz revalorizacionih rezervi koje su ukinute sa 1. januarom 2004. godine, a na neraspoređenu dobit je preneseno 35.340 hiljada dinara.

Na osnovu Odluke Skupštine društva u toku 2005. godine izvršena je raspodela neraspoređene dobiti formirane iz revalorizacionih rezervi na taj način što je u iznosu od 6.264 hiljada dinara pokriven gubitak iz ranijih godina, a u iznosu od 5.259 hiljada dinara pokriven gubitak iz 2004. godine. Preostali iznos je Odlukom Skupštine društva raspodeljen na povećanje osnovnog kapitala Društva srazmerno učešću svakog člana društva u ukupnom kapitalu.

Na osnovu Jedinственe evidencije akcionara Društva izdate od strane Centralnog registra akcija pod danom 25. oktobrom 2005. godine. ustanovljeno je da je Akcijski fond prodao 6.000 akcija, pa je preknjižen odgovarajući iznos sa društvenog na akcijski kapital.

Struktura akcijskog kapitala, sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine je sledeća :

- Treća Petoletka, Beograd.....	19 942 akcija	53,14%
- TP ZVEZDA, Beograd.....	3 650 akcija	9,73%
- Kompresor prodaja automobila d.o.o.Beograd.....	8.011 akcija	21,35%
- fizička lica.....	5 918 akcije	15,78%
Svega :.....	37.521 akcija	

Nominalna vrednost jedne akcije je 3 000 dinara.

Na osnovu podnetog zahteva Agencija za privredne registre dana 25. marta 2005. godine donosi Rešenje broj 6639/2005 kojim se vrši prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata , sa ukupnim upisanim i uplaćenim kapitalom sa stanjem na dan 31. maj 2004. godine od 112.563 hiljada dinara, od čega je 81.762 hiljade dinara akcijski kapital, a 30.801 hiljada dinara kapital Akcijskog fonda Republike Srbije.

12. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Ovo stanje i struktura upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala odgovaraju stanju osnovnog kapitala na početku 2005. godine, dok za promene u prethodna dva paragrafa nije izvršena promena u Registru privrednih subjekata.

Na osnovu Jedinstvene evidencije akcionara Društva izdate od strane Centralnog registra akcija pod danom 10. mart 2006. godine, ustanovljeno je da je Akcijski fond prodao preostalih 4.267 akcija, pa je preknjižen odgovarajući iznos sa društvenog na akcijski kapital.

Na osnovu podnetog zahteva Agencija za privredne registre dana 5. decembra 2006. godine donosi Rešenje broj 211367/2006 kojim se registruje promena podataka u Registru privrednih subjekata, ukupnog upisanog i uplaćenog kapitala sa stanjem na dan 31. maj 2004. godine izražavanjem u EUR-ima, umesto do tada upisanih i uplaćenih 112.563 hiljada dinara, na upisanih i uplaćenih 1.582.223,24 EUR-a koji je celokupno upisan kao akcijski kapital.

13. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti, sa stanjem na dan 31. decembar 2010. odnosno 2011 godine iznose 36 966 odnosno 33 159 hiljada dinara koje se u celini odnose na dugoročni kredit od Volksbank a.d, Novi Beograd u protivvrednosti 392 942.47 CHF-a. Kredit je ugovoren na period od 10 godina, plativ u mesečnim anuitetima po srednjem kursu banke, počev od 07.marta 2007. godine, uz godišnju kamatnu stopu od 7,23 %.

Vrednost mesečnog anuiteta otplate je približno jednaka ceni zakupnine koju Volks banka placa Zvezdi.

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31.decembarar 2010.
Dobavljači u zemlji	518	666
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		
Ostalo	2 564	24300
Svega obaveze iz poslovanja	3082	24 966

15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2010. godine, iskazane u iznosu od 24 300 hiljada dinara, u celini se odnose na kratkoročnu pozajmicu od pravnog lica LILLY DROGERIE d.o.o. Beograd, na kraju 2011.g obaveze po osnovu kratkorocnih poyajmnica iznose 2 564 hiljada dinara

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	174	129
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	87	84
Obaveze prema zaposlenima	-	-
Unapred obračunati troškovi	1523	2
Obaveze za učešće u dobiti	-	-
Svega ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	1 784	215

17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda, na dan 31. decembar 2010. odnosno 2011. godine iznose 777 odnosno 1 014 hiljade dinara. Najveći deo ovih obaveza, sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine čine obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost u iznosu od 659 hiljada dinara a ostalo se odnosi na obaveze po osnovu naknade za korištenje gradskog građevinskog zemljišta i poreza na imovinu i ostalih dadžbina.

18. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupnina	49111	56 604
Ostalo		
Svega ostali poslovni prihodi	<u>49111</u>	<u>56 604</u>

Došlo je do pada prihoda usled smanjenih cena zakupnina zakupcima koji zbog prisutne krize na tržištu nisu bili u mogućnosti da plaćaju prethodno ugovorenu cenu zakupa

19. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zakupnina	896	997
Troškovi transportnih usluga	1157	806
Troškovi usluga održavanja objekata	1827	1114
Ostalo	<u>996</u>	<u>1159</u>
Svega troškovi proizvodnih usluga	4 876	4 078
Troškovi neproizvodnih usluga	3196	3 666
Troškovi poreza i i taksi	1264	1351
Troškovi platnog prometa	62	182
Ostalo	<u>1476</u>	<u>1889</u>
Svega nematerijalni troškovi	5998	7088
Svega ostali poslovni rashodi	<u>10884</u>	<u>11 167</u>

20. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Pozitivne kursne razlike		
Prihodi od kamata	-	517
Ostalo		
Svega ostali prihodi	<u>0</u>	<u>517</u>
	<u>0</u>	<u>517</u>

21. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	2 562	2732
Negativne kursne razlike	481	10219

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

TP "ZVEZDA" A.D, BEOGRAD

Svega ostali rashodi

3 044

12 951

Ukupno za period od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

Ukupno za period od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga

Priloga

Priloga uz godišnje izveštaje

13. OBLIČNA IZDAVANJA

U izdavanjima

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga

Priloga uz godišnje izveštaje

Priloga uz godišnje izveštaje

14. ZAKUPNI SPOROVI

Članstvo u veći odobreni zakupa sporova. Društvo je potpisalo dva zakupa u 2 kvartala 2011. godine i dva zakupa u 7 kvartalima. Društvo je izvršilo isplatu zakupa potpisivanjem listi za isplatu zakupa sporova u iznosu od 1.000.000,00 dinara.

15. DEVIJANTNI KURSEVI

Društvo koristi priloge uz godišnje izveštaje iznosom od 1.000,00 dinara u pogledu devijantnih kurseva.

11. decembar 2011.
2012009
211607

11. decembar 2011.
2012009
192902



22. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje učešća i drugih hartija od Vrednosti	-	-
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Prihodi od otpisa obaveza	-	-
Viškovi	-	-
Ostalo	<u>5</u>	<u>124</u>
Svega ostali prihodi	<u>5</u>	<u>124</u>

23. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	-	-
Obezbvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	474
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	-
Manjkovi	-	-
Ostalo-sudska rešenja i dr.	<u>54</u>	<u>-</u>
Svega ostali rashodi	<u>54</u>	<u>474</u>

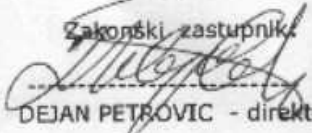
24. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi određene sudske sporove. Društvo se pojavljuje kao tužilac u 8 sudskih sporova i kao tuženi u 7 sudskih. Društvo je izvršilo ispravku vrednosti potraživanja koja su predmeti sudskih sporova u kojima je Društvo tužilac.

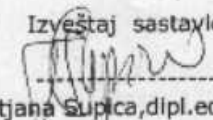
25. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	<u>31. decembar 2011.</u>	U dinarima <u>31. decembar 2010.</u>
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802

Zakonški zastupnik

DEJAN PETROVIC - direktor



Izveštaj sastavio:

Tatjana Supica, dipl. ecc

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Трговинског предузећа „Звезда“ а.д., Београд

Извршили смо ревизију финансијских извештаја Трговинског предузећа „Звезда“ а.д., Београд (у даљем тексту „Привредно друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Привредног друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за сврхе састављања финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са стичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обележавањима датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказивања у финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релегантне за састављање и истинито и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују основу за изражавање нашег ревизорског мишљења са резервом.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Трговишког предузећа „Звезда“ а.д., Београд (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 15. уз финансијске извештаје, инвестиционе некретности на дан 31. децембра 2011. године, износе 103,618 хиљада динара. Вредност наведених инвестиционих некретности је заснована на примени рачуноводствених прописа Републике Србије важећих закључно са 31. децембром 2003. године, који су прописивали ревалоризацију набавне вредности и исправку вредности основних средстава применом индекса раста цена на мало. С обзиром да инвестиционе некретности нису биле предмет процене од стране независног проценитеља са стављем на дан 31. децембра 2011. године, односно на дан прве примене Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ), по нашем мишљењу, вредност инвестиционих некретности не представља вредност која би се добила да је Привредно друштво применило Међународни рачуноводствени стандард (МРС) 16 „Некретности, постројења и опрема“ и МСФИ 1 „Примена Међународних стандарда финансијског извештавања први пут“. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да утврдимо ефекте које на приложене финансијске извештаје може имати изведено одступање од МРС 16, МСФИ 1 и рачуноводствених прописа у Републици Србији. Поред тога, Привредно друштво није обелодањило информације о некретностима, постројењима и опреми над којима је терет по основу залога као гаранција за измирење обавезе како се то захтева према МРС 16 „Некретности, постројења и опрема“ у делу који се односи на обелодањивање информација о некретностима, постројењима и опреми.

Као што је обелодањено у напомени 18. уз финансијске извештаје, потраживања од купца на дан 31. децембар 2011. године износе 9,460 хиљада динара. У оквиру ових потраживања садржана су потраживања од купца у земљи која нису наплаћена у периоду дужем од једне године у износу од 2,931 хиљада динара за која Привредно друштво није извршило исправку вредности на терет осталих расхода у билансу успеха за 2011. годину, а ради њиховог свођења на издвојиву вредност као што се то захтева према МРС 39 „Финансијски инструменти признавање и одмеравање“ у делу овог стандарда који се односи на „Умањене вредности и ненавистивост финансијских средстава“.

Као што је обелодањено у напомени 22. уз финансијске извештаје, дугорочни кредити на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 33,159 хиљада динара и обухватају текућа доспећа ових обавеза до 12 месеци, у износу од 7,400 хиљада динара које је требало исказати у оквиру краткорочних финансијских обавеза. Сходно томе, у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године за износ од 7,400 хиљада динара прецењене су обавезе по дугорочним кредитима, а потцењене краткорочне финансијске обавезе за исти износ. Наведена погрешна класификација и презентација у приложеном финансијском извештају није у складу са рачуноводственим прописима у Републици Србији и релевантним Међународним стандардима финансијског извештавања.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима Трговинског предузећа „Звезда“ а.д., Београд (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте који на финансијско извештаје имају питања наведена у пасусима - Осново за мишљење са резервом, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Трговинског предузећа „Звезда“ а.д., Београд на дан 31. децембра 2011. године, као и резултате његовог пословања и токова готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скретамо пажњу на следеће:

- (а) Као што је обелодањено у напомени 21. уз финансијске извештаје, акцијски капитал исказан у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године износи 136,380 хиљада динара и није усаглашен са капиталом исказаним у Централном регистру хартија од вредности (112,563 хиљаде динара – 37.521 комада акција, номиналне вредности од 3 хиљаде динара) и код Агенције за привредне регистре (ЕУР 1,582,223.23 по курсу на дан 31. маја 2004. године).
- (б) Као што је обелодањено у напомени 21. уз финансијске извештаје Привредно друштво је у 2010. години стекло 3,650 сопствених акција укупне номиналне вредности 10,950 хиљада динара по цени од 36,500 хиљада динара.
- (в) Као што је обелодањено у напомени 27. уз финансијско извештаје, на дан 31. децембра 2011. године против Привредног друштва се води 10 судских спорова укупне вредности од 9,560 хиљада динара. Поменути спорови највећим делом односе се на спорове покренуте од стране физичких лица за поништај изјаве о одрицању права на отпремницу и захтев да се отпремница исплати. На основу процене правне службе Привредног друштва не очекују се евентуални губити по овим споровима, стога Привредно друштво није извршило резервисања по овим споровима у финансијским извештајима за 2011. годину.

Наше мишљење не садржи резерве по овим питањима.

Београд, 22. март 2012. године



Jovan Papić
Јован Папић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

	Напомене	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Остали пословни приходи	5	49,111	56,604
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	6	(4,337)	(5,662)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(4,876)	(5,166)
Трошкови амортизације	13, 14, 15	(5,055)	(4,876)
Остали пословни расходи	8	(10,884)	(11,167)
		<u>(25,152)</u>	<u>(26,871)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>23,959</u>	<u>29,733</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Финансијски приходи		-	517
Финансијски расходи	9	(3,044)	(12,951)
Остали приходи	10	5	124
Остали расходи	11	(54)	(8,133)
		<u>(3,093)</u>	<u>(20,443)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>20,866</u>	<u>9,290</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порески расход периода	126	(173)	-
Одножени порески расходи периода	12а	(2,102)	(157)
		<u>(2,275)</u>	<u>(157)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>18,591</u>	<u>9,133</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (у динарима)		<u>495</u>	<u>243</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Привредног друштва и предати Агенцији за привредно регистре, Београд 22. фебруара 2012. године.

Потписано у име Привредног друштва ТП „Звезда“ а.д., Београд:

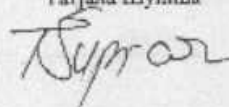
Директор

Дејан Петровић




Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

Гарјаска Шутица



БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	13	26,044	27,035
Постројења и опрема	14	14,055	737
Инвестиционе некретности	15	103,618	119,632
Дугорочни финансијски пласмани	16	1,902	1,968
		<u>145,619</u>	<u>149,372</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	2,698	2,434
Центрирања	18	8,996	5,609
Краткорочни финансијски пласмани	19	7,615	15,663
Готовински еквиваленти и готовина	20	788	48
Порез на додату вредност и активна временска разликачења		35	97
		<u>20,132</u>	<u>23,851</u>
Укупна актива		<u>165,751</u>	<u>173,223</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	138,065	138,065
Резерве		2,438	-
Ревалоризационе резерве		408	394
Нераспоређени добитак		18,591	9,133
Губитак		-	(4,713)
Откупљено сопство акције		(36,500)	(36,740)
		<u>123,002</u>	<u>106,139</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	22	33,159	39,966
Остале дугорочне обавезе		901	653
		<u>34,060</u>	<u>40,619</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	2,564	24,300
Обавезе из пословања		518	666
Остале краткорочне обавезе		1,813	217
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разликачења	24	1,014	777
Обавезе по основу пореза на добитак		173	-
		<u>6,082</u>	<u>25,960</u>
Одложене пореске обавезе	12в	2,607	505
Укупна пасива		<u>165,751</u>	<u>173,223</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни доо ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
 (У хиљадама динара)

	Остали капитал		Резерве	Редовно- ини резерве	Нераспо- ређен добитак	Неизри- чни убитак	Отку- павање опција	Укупно
	Акциони капитал	Остали капитал						
Стање 1. јануара 2010. године	136.380	1.685	-	394	28.965	(31.679)	(714)	174.031
Изворни губитак из развојне године	-	-	-	-	(28.965)	28.965	-	-
Откупи опционих инстру- мената	-	-	-	-	-	-	(58.500)	(58.500)
Губитак на оценама промене оценских вредности	-	-	-	-	-	-	474	474
Наче добитак текуће године	-	-	-	-	9.135	-	-	9.135
Остало	-	-	-	-	-	1	-	1
Стање 31. децембра 2010. године	<u>136.380</u>	<u>1.685</u>		<u>394</u>	<u>9.135</u>	<u>(4.713)</u>	<u>(58.500)</u>	<u>106.129</u>
Стање 1. јануара 2011. године	136.380	1.685	-	394	9.133	(4.713)	(58.700)	105.179
Корекција	-	-	-	-	-	-	200	200
Приват. Одлука о реализацији добитка	-	-	2.038	-	(7.153)	1.211	-	-
Непотпуно дивиденде	-	-	-	-	(1.982)	-	-	(1.982)
Наче добитак текуће године	-	-	-	-	18.391	-	-	18.391
Остало	-	-	-	16	-	-	-	16
Стање 31. децембра 2011. године	<u>136.380</u>	<u>1.685</u>	<u>2.078</u>	<u>410</u>	<u>14.491</u>	<u>-</u>	<u>(58.500)</u>	<u>127.082</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јуна до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Остали приливи из редовног пословања	56,862	66,792
Исплате добављачима и дати аванси	(9,615)	(13,688)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(4,588)	-
Плаћене камате	(2,562)	(2,732)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(8,704)	(8,735)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>31,393</u>	<u>41,637</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме	(1,367)	(794)
<i>Нето (одлив) готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,367)</u>	<u>(794)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Откуп сопствених акција и удела	-	(36,500)
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(29,025)	(5,591)
Исплата дивиденди	(261)	-
<i>Нето (одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>(29,286)</u>	<u>(42,091)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	740	(1,248)
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>48</u>	<u>1,296</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u>788</u>	<u>48</u>

Наломце на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Трговинско предузеће „Звезда“ а.д., Београд (у даљем тексту „Привредно друштво“) је основано 8. марта 1946. године, под називом Среско трговинско предузеће „Сремаг“.

Привредно друштво се 1963. године пословно повезује са трговинским предузећима: „Земунски текстил“, „Земунско гвожђарско предузеће“ и „Робна кућа“ и мења назив у Трговинско предузеће на мало и велико „Земун“. Новооснованом предузету 1. августа 1969. године приступа Трговинско предузеће „Радио-телевизор“ из Земуна, а 4. фебруара 1970. године и земунско Трговинско предузеће „Марија Бурсаг“. Овако формирано ТП „Земун“ било је у саставу ТП „Центронром“, Београд од 6. маја 1976. године до 8. новембра 1989. године. Од тог датума, послује Друштвено трговинско предузеће „Звезда“ предузеће са потпуном одговорношћу.

Привредно друштво је уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем Фи-10768/01, број регистарског уношка 1-3436-00. На основу поднетог захтева, Агенција за привредне регистре, 25. марта 2005. године доноси Решење број 6639/2005 којим се врши превођење Привредног друштва у Регистар привредних субјеката.

Претежна делатност Привредног друштва је 70200 - Изајмљивање некретнина.

Матични број Привредног друштва је 07040792, а порески идентификациони број (ПИБ) је 100106013.

Седиште Привредног друштва је у Београду, улица Жоржа Клемансов број 19.

На дан 31. децембра 2011. године, Привредно друштво је имало 7 запослених радника (31. децембра 2011. године - 6 запослених радника).

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

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“, бр. 46 од 2. јуна 2006. и бр. 111 од 29. децембра 2009. 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 стандарда („Тумачења“) која су била на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Имено МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачења међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС“, бр.77 на дан 25. октобра 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

Међутим, до дана састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и Тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. 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.

На дан објављивања ових финансијских извештаја, следеће измене и допуне стандарда (МРС и МСФИ) биле су издате од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и обавезе су за примену у текућем периоду, који још увек нису званично преведене и усвојене у Републици Србији. Наведене измене и допуне на следеће стандарде:

- МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- МРС 38 „Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- МСФИ 2 „Плаћања акцијама” (измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јула 2009. године и друга измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- МРС 32 „Финансијски инструменти презентација” (на снази за годишње периоде на дан или након 1. фебруара 2010. године); и
- Измене различитих МСФИ и МРС (МСФИ5, МСФИ8, МРС1, МРС7, МРС17, МРС36 и МРС39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшања МСФИ и ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

Сходно наведеном, имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених процена Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји не могу се сматрати као финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ и МРС.

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

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. уз финансијске извештаје.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Остали пословни приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

3.2. Прерачунавање у износа у иностраној валути

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прорачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне и негативне курсне разлике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (пуставак)

3.3. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза на добитак плаћеног у претходним периодима. Порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунаских периода, али не дуже од пет година, шимев од 1. јануара 2010. године. До закључно са 31. децембром 2009. године порески губици текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунаских периода, али не дуже од десет година.

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 потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата, обухватају порез на имовину и друге порезе и доприносе који се обрачунавају и плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом посебних, законом прописаних стопа. Привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

3.4. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања Привредног друштва се највишим делом односе на дугорочни закуп пословног објекта. Ово нематеријално улагање се отписује по стоци од 2% годишње, у складу са Уговором закљученим на период од 50 година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Инвестиционе некретности, постројења и опрема

Инвестиционим некретностима сматрају се некретности које власник држи ради остваривања зараде од издавања у закуп или ради увећања вредности капитала или ради једног и другог.

Инвестиционе некретности, постројења и опрема су на дан 1. јануара 2004. године приликом прве примене МСФИ призната у износима базираним на ранијим рачуноводственим прописима Републике Србије који су прописивали ревалоризацију набавне вредности и исправке вредности основних средстава применом општег индекса цена на мало и примену прописаних стопа амортизације. Инвестиционе некретности, постројења и опрема су на дан 31. децембра 2004. године признати по поменутој вредности умањеној за исправку вредности. Вредност инвестиционих некретности, постројења и опреме на дан 31. децембра 2004. године преузета је као њихово почетно стање на дан 1. јануара 2005. године. Инвестиционе некретности, постројења и опрема се од 1. јануара 2005. године исказују по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фаktури добављача, увећања за зависне трошкове набавке или изградње и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које попусте и рабате.

Накнадни издаци за инвестиционе некретности, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог приобитног стандардног учинка (продужење корисног века трајања, повећање капацитета и др.). Трошкови сервисирања, техничког одржавања, мање поправке, не повшавају вредност средства, већ представљају расход периода.

3.6. Амортизација

Инвестиционе некретности, постројења и опрема се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања. Амортизација се обрачунава на набавну вредност некретности, постројења и опреме.

Корисни век употребе некретности, постројења и опреме и примењене стопе амортизације су дати у следећем прегледу:

	Стопа амортизације у %
Инвестиционе некретности	1.8-2.5
Канцеларијски намештај и опрема	10
Рачунари са припадајућом опремом	25
Остала опрема	10-25

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Залихе**

Залихе робе мере се по набавној вредности, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањењу за трговачке цонусте, рабате и друге сличне ставке.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се свидентирају у билансу стања Привредног друштва, од момента када је Привредно друштво уговорним одредбама незано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Привредно 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 Привредно друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укицута или истекла.

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани се односе на учешћа у капиталу банака и остале дугорочне финансијске пласмане.

Улагања у картије од вредности банака вредноване су по тржишној вредности. За учешћа у капиталу банака које се налазе у стечају или ликвидацији формирана је исправка вредности у пуном износу пласмана.

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања исказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправку вредности на основу процене руководства Привредног друштва о њиховој вероватној надлативости.

Готовински еквиваленти и готовина

Готовинско еквиваленте и готовину Привредног друштва чине слободно расположива средства на текућем рачуну код банака у земљи.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се првобитно исказују у износима примљених средстава, односно по номиналној вредности, а након тога исказују се по амортизованом вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања се процњују по њиховој номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разложних претпоставки, које имају ефекте на приказане вредности средстава и обавеза као и на 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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса ства које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом корисном року употребе некретности, постројења и опреме и нематеријалних улагања.

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности потраживања се врши на основу процене руководства Привредног друштва о њиховој вероватној наплативости ради слођења потраживања на њихову надокнадиву вредност.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Привредног друштва је да обелодати информације о правичној (фер) 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. Руководство Привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се опони да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, односно надокнадива, врши се исправка. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

5. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Приходи од закупица	41,592	47,006
Приходи по основу префактурисања трошкова у складу са уговорима о закупу	7,519	9,598
	<u>49,111</u>	<u>56,604</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Трошкови осталог материјала	16	15
Трошкови горива и енергије	4,321	5,647
	<u>4,337</u>	<u>5,662</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	2,466	2,439
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет последњих	441	436
Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	1,909	1,922
Остали лични расходи и накнаде	60	369
	<u>4,876</u>	<u>5,166</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Трошкови транспортних услуга	1,156	806
Трошкови услуга одржавања	1,827	1,114
Трошкови закупнина	896	997
Трошкови осталих производних услуга	997	1,160
Трошкови адвокатских услуга	1,713	1,733
Трошкови обезбеђења	947	1,402
Трошкови премија осигурања	256	319
Трошкови платног промета	63	182
Трошкови чланарина	9	9
Трошкови индиректних пореза и доприноса	1,264	1,351
Остали нематеријални трошкови	1,756	2,094
	<u>10,884</u>	<u>11,167</u>

9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Расходи камата	2,562	2,732
Негативне курсне разлике	482	10,219
	<u>3,044</u>	<u>12,951</u>

10. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Остали непоменути приходи	<u>5</u>	<u>124</u>

11. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Губици по основу продаје сопствених акција	-	474
Трошкови спорова	44	-
Остали непоменути расходи	10	7,659
	<u>54</u>	<u>8,133</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Порески расход периода	(173)	-
Одложени порески расходи периода	(2.102)	(157)
	<u>(2.275)</u>	<u>(157)</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак из биланса успеха и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добитак пословне године	20.866	9.290
Усаглашавање расхода у билансу успеха и расхода које прилику порески прописи:		
- амортизација обрачуната у финансијским извештајима	5.055	4.817
- амортизација обрачуната за пореске сврхе	(6.573)	(6.386)
- расходи који нису настали у сврху обављања пословне делатности	-	2.099
Опорезива добит	19.348	9.820
Износ губитка из пореског биланса из претходних година, до висине опорезиве добити	(13.584)	(9.820)
Пореска основица	5.764	-
Обрачунат порез 10%	576	-
Износ умањења по основу улагања у основна средства	(403)	-
Порески расход периода	<u>173</u>	<u>-</u>

в) Кретање им одложеним пореским обавезама

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	505	349
Повећање одложених пореских обавеза	2.102	157
Остало	-	(1)
Стање на крају године	<u>2.607</u>	<u>505</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара		
	Дугорочно право коришћења пословног објекта	Остала нематеријална улагања	Укупно
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2011. године	48,782	149	48,931
Стање 31. децембра 2011. године	48,782	149	48,931
Исправка вредности			
Стање 1. јануара 2011. године	21,896	-	21,896
Амортизација	991	-	991
Стање 31. децембра 2011. године	22,887	-	22,887
Садашња вредност на дан:			
- 31. децембра 2011. године	25,895	149	26,044
- 1. јануара 2011. године	26,886	149	27,035

Дугорочно право коришћења пословног објекта на дан 31. децембра 2011. године износи 48,782 хиљаде динара и настало је 6. новембра 2002. године када је Привредно друштво са ШП „Пословни простор Земун“, Земун закључило Уговор о преносу права привременог коришћења пословног објекта „Ичкова кућа“, са роком од 50 година. Предметни пословни објекат је потом дат у закуп физичким и правним лицима на период од 1 до 5 година.

14. ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара		
	Постројења и опрема	Дати аванси за постројења и опрему	Укупно
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2011. године	1,838	-	1,838
Директне набавке	908	-	908
Пренос са датих аванса за инвестиционе некретнине (шапомена 15.)	-	12,804	12,804
Стање 31. децембра 2011. године	2,746	12,804	15,550
Исправка вредности			
Стање 1. јануара 2011. године	1,101	-	1,101
Амортизација	394	-	394
Стање 31. децембра 2011. године	1,495	-	1,495
Садашња вредност на дан:			
- 31. децембра 2011. године	1,251	12,804	14,055
- 1. јануара 2011. године	737	-	737

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

15. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНОСТИ

	Инвестиционе некретности	У хиљадама динара	
		Дати аванси за инвестиционе некретности	Укупно
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2011. године	203,878	12,804	216,682
Директно набавке	460	-	460
Пренос на постројења и опрему (шизомена14.)	-	(12,804)	(12,804)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>204,338</u>	<u>-</u>	<u>204,338</u>
Исправка вредности			
Стање 1. јануара 2011. године	97,050	-	97,050
Амортизација	3,670	-	3,670
Стање 31. децембра 2011. године	<u>100,720</u>	<u>-</u>	<u>100,720</u>
Садатња вредност на дан:			
- 31. децембра 2011. године	<u>103,618</u>	<u>-</u>	<u>103,618</u>
- 1. јануара 2011. године	<u>106,828</u>	<u>12,804</u>	<u>119,632</u>

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% Учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
- „Krabby“ д.о.о., Београд	100%	-	47
Учешћа у капиталу банака	безначајан	3,661	3,647
Исправка вредности учешћа у капиталу банака		(3,072)	(3,072)
		<u>589</u>	<u>622</u>
Потраживања по основу кредита датих за откуп станова		<u>1,313</u>	<u>1,346</u>
		<u>1,902</u>	<u>1,968</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Роба у магацину	2,404	2,404
Дати аванси	294	30
	<u>2,698</u>	<u>2,434</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	9,460	6,952
Потраживања од запослених	2,080	2,080
Остала потраживања	879	-
	<u>12,419</u>	<u>9,032</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца	(1,343)	(1,343)
- потраживања од запослених	(2,080)	(2,080)
	<u>(3,423)</u>	<u>(3,423)</u>
	<u>8,996</u>	<u>5,609</u>

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2011. године износе 7,615 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 15,663 хиљада динара) и односе се на потраживања по основу датих позајмица:

Компанија	Број уговора	Датум уговора	Каматна Стопа	Рок доспећа	Износ у хиљадама динара
АК Копривско а.д.		26.10.2011	Бескаматна,		200
		18.11.2011	валутна		500
		27.12.2011	класурана	365 дана	200
„GAR Fitness“ д.о.о.,	27	13.01.2010.	Бескаматна,	365 дана	65
			валутна		
„Šipac Komerc“	254	17.5.2011		30 дана	650
	289	6.6.2011	Бескаматна,	30 дана	500
	392	6.7.2011	валутна	30 дана	1,300
		15.8.2011	класурана	30 дана	500
	503	12.9.2011		30 дана	600
	527	4.10.2011		30 дана	800
	660				1,500
„KRAVBU“ д.о.о.	365	14.02.2011.	Бескаматна,	365 дана	100
			валутна		
„Винијум“ д.о.о., Чачак	687	02.12.2010.	Бескаматна	2 године	500
			класурана		
„Мина стар ком“ д.о.о. Београд	738	28.12.2010.	Бескаматна	365 дана	500
			валутна		
					<u>7,615</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

Готовински еквиваленти и готовина на дан 31. децембра 2011. године износе 788 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 48 хиљада динара) и у целости се односе на средства на текућем рачуну код домаће банке.

21. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал на дан 31. децембра 2011. године износи 138,065 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 138,065 хиљада динара) и у износу од 136,380 хиљада динара се односи на акцијски капитал док се износ од 1,685 хиљада динара односи на остали основни капитал.

Структура акцијског капитала, са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године је дата у наредном прегледу:

	<u>Број акција</u>	<u>% учешћа</u>
Трећа Пеголетка, Београд	19.942	53,15
Компресор продаја аутомобила д.о.о., Београд	8.011	21,35
ТП Звезда и.д., Београд	3.650	9,73
Физичка лица	5.918	15,77
	<u>37.521</u>	<u>100,00</u>

Номинална вредност једне акције износи 3 хиљаде динара.

Према Решењу Агенције за привредне регистре од 5. децембра 2006. године (број БД 211367/2006) основни капитал Привредног друштва износи: новчани капитал у износу од ЕУР 1,582,223.23 по курсу на дан 31. маја 2004. године.

22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по основу дугорочних кредита које на дан 31. децембра 2011. године износе 33,159 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 39,966 хиљада динара) се односе на обавезу према Volksbank а.д., Београд (деталјније у наредном прегледу):

	<u>Датум уговора</u>	<u>Годинња каматна стопа</u>	<u>Рок доспећа</u>	<u>У СПР</u>	<u>У хиљадама динара</u>
			30. децембра 2015. у месечним анuitетима		
Volksbank а.д., Београд	5.3.2007.	7%		<u>392.942</u>	<u>33.159</u>

Средства одобреног кредита Привредно друштво је искористило за рефинансирање тада постојећег кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе на дан 31. децембра 2011. године износе 2,564 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 24,300 динара) и односе се на обавезе по примљеним позајмицама:

Комитент	Број уговора	Датум уговора	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у хиљадама динара
ЗУ Апотеке „Lilly Drogerie“, Београд	612	2.11.2010.	Бескаматна	365 дана	2,327
„Lilly Drogerie“ д.о.о., Београд	655	22.11.2010.	Бескаматна	365 дана	237
					<u>2,564</u>

24. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	660	605
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	51	38
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	303	134
	<u>1,014</u>	<u>777</u>

25. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ

Финансијски ризици укључују: тржишни ризик (девизи и камати), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сгледавају на временској основи и преваходно се избегавају умањеном изложеношћу Привредног друштва овим ризицима. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широј употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

25.1 Тржишни ризик

У свом пословању Привредно друштво је изложено тржишном ризику који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

Девизни ризик

Привредно друштво је изложено девизном ризику углавном преко обавеза по дугорочним кредитима деноминираним у иностраној валути. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизиог ризика, односно ризика промене курсева страних валута обзиром да ти инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

25. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ (наставак)*Ризик од промене каматних стопа*

Привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је уговорена варијабилна каматна стопа. Привредно друштво нема на располагању инструменте са којима би ублажило утицај ризика од промене каматних стопа.

25.2 Кредитни ризик

Привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да измире у целости и на време своја дуговања према Привредном друштву, што би по овом основу могло изазвати обезвређење потраживања. Изложеност Привредног друштва кредитном ризику ограничена је углавном на краткорочне финансијске пласмане и потраживања од купаца.

25.3 Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Привредног друштва. Привредно друштво управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа покрпане резерве, као и путем одржавања адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

26. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање деизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

27. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2011. године, Привредно друштво води 6 судских спорова у којима се јавља као тужилац. На основу процене руководства Привредног друштва, укупна вредност спорова износи 4,032 милиона динара.

На дан 31. децембра 2011. године против Привредног друштва се води 10 судских спорова укупне процењене вредности у износу од 9,560 хиљада динара. Поменути спорови највећим делом односе се на спорове покренуте од стране физичких лица за поштом изјаве о одрицању права на отпремнину и захтев да се отпремнина исплати. На основу пропене правне службе Привредног друштва не очекују се евентуални губици по овим споровима, стога Привредно друштво није извршило резервисања по овим споровима у финансијским извештајима за 2011. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године**28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	31. децембар 2011.	У динарима 31. децембар 2010.
ЕУР	104.6409	105.4982
ЦХФ	85.9121	84.4458
УСД	80.8662	79.2802

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU TP ZVEZDA AD ZA 2011.G

I OPŠTI PODACI		
1.	Poslovno ime: Sedište i adresa: Matični broj: PIB:	"TP ZVEZDA" AD ZORZA KLEMANSOA 19 7040792 100106013
	WEB site: e-mail adresa Broj i datum rešenja o upisu u registar privr.subjekata	www.tpvezdaad.rs tpvezdaad@eunet.yu br. 6639 12.07.2005.
	Delatnost (Sifra i opis)	70200 Izdavanje u zakup poslovnog prostora
	Broj zaposlenih (na dan 31.12.2011. godine)	6
	Vrednost osnovnog kapitala:	138.065.00
	Broj i vrsta izdatih akcija	37521
	Broj akcionara na dan 31.12.2012	169
	Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala finansijske izveštaje za 2011. godinu	EKI REVIZIJA doo Beograd
II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA		
1.	Upravni odbor	
	<i>Ime, prezime i prebivalište</i>	<i>Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava</i>
	RADOVAN PETKOVIĆ Beograd	dipl. Ekon. zamenik direktora LILLY DROGERIE
	Srđan Mladenović Beograd	maš.tehn dir. Sek. za razvoj LILLY DROGERIE
	Dimitrije RISTIĆ	samostalni umetnik
	Nataša Radović Beograd	dipl.geog. Dir. Mark. LILLY DROGERIE
	Ilić Olga Zemun	ek. teh, fakturista TP ZVEZDA'AD

PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

Uprava konstatuje da je poslovanje obavljeno u skladu s usvojenom poslovnom politikom

Podaci o neto dobiti

u 2010.g ostvarena je neto dobit u iznosu od 9 133 hiljada dinara, a u 2011.g 18 591 uglavnom su ostvareni prihodi od zakupa

Analiza prihoda i rashoda u 2011.g

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Prihodi od zakupnina	49111	56 604
Ostalo	_____	_____
Svega ostali poslovni prihodi	<u>49111</u>	<u>56 604</u>



Došlo je do pada prihoda usled smanjenih cena zakupnine zakupcima koji zbog prisutne krize na tržištu nisu bili u mogućnosti da plaćaju prethodno ugovorenu cenu zakupa

POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zakupnina	896	997
Troškovi transportnih usluga	1157	806
Troškovi usluga održavanja objekata	1827	1114
Ostalo	996	1159
Svega troškovi proizvodnih usluga	<u>4 876</u>	<u>4 078</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	3196	3 666
Troškovi poreza i i taksi	1264	1351
Troškovi platnog prometa	62	182
Ostalo	1476	1889
Svega nematerijalni troškovi	<u>5998</u>	<u>7088</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>10884</u>	<u>11 167</u>

FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Pozitivne kursne razlike		
Prihodi od kamata	-	517
Ostalo		
	<u>0</u>	<u>517</u>
Svega ostali prihodi	<u>0</u>	<u>517</u>

FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	2 562	2732
Negativne kursne razlike	481	10219
Švega ostali rashodi	<u>3 044</u>	<u>12 951</u>

III. ZNAČAJNI POKAZATELJI POSLOVANJA I USPEŠNOSTI



Navode se značajni pokazatelji poslovanja kao što su pokazatelji likvidnosti, solventnosti, neto obrtni kapital, pokazatelji profitabilnosti i drugi, primereni osnovnoj delatnosti izdavaoca.

I POKAZATELJI FINANSIJSKE STRUKTURE	AOP	2010	2011
PRINOS NA UKUPNI KAPITAL	223/101	0.08	0.17
NETO PRINOS NA SOPSTVEN KAPITAL	229/101	0.08	0.15
POSLOVNI DOBITAK	213	29 733	29733
STEPEN ZADUŽENOSTI	113/101	0.26	0.38
POSLOVNI DOBITAK	213	29733	29959
II POKAZATELJI LIKVIDNOSTI			
Likvidnost I stepena (trenutna) K.2.1.	019/116	0.00	0.00
Likvidnost II stepena (tekuća) K.2.2. Acid test	(012-013)/116	0.82	2.87
Likvidnost III stepena (opšta) K.2.3. Bankarski racio	012/116	0.91	0.13
III NETO OBRtni FOND			
NOF	101+113-001	-2614	-11443
IV POKAZATELJI USPEŠNOSTI			
Stopa bruto dobiti	223/(201+215+217)	0.16	0.42
Stopa neto dobiti	229/(201+215+217)	0.15	0.38
Ekonomičnost poslovanja K.4.3.	201/207	2.10	1.95
Rentabilnost ukupnog kapitala	223/101	0.08	0.17
Koeficijen obrta ukupnog kapitala K.4.5.	(201+215+217)/101	0.53	0.40
ODNOS OSNOVNIH SREDSTAVA I SOPSTVENIH IZVORA			
	007/101	1.12	0.81

U toku 2011.g društvo je vršilo ulaganja u održavanje nekretnina s ciljem konkurentnosti na tržištu pošto je osnovni izvor prihoda prihod od zakupa objekata, u toku 2010.g izvršen je otkup 3 650 sopstvenih akcija koje se u knjigama vode po nabavnoj vrednosti - vrednost u knjigama 36 500 hiljada dinara,

a nominalna vrednost jedne akcije iznosi 3 000,00 dinara

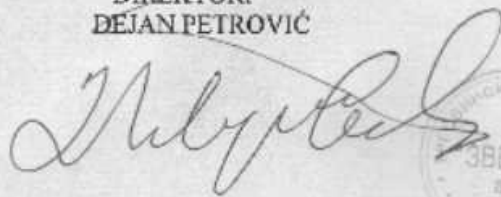
Privredno društvo nema konsolidovane izveštaje ali ulazi u konsolidaciju privrednog društva Treća petoletka d.o.o. Beograd koje je na dan 31.12.2011.g. posedovalo 53.14% akcija društva.

U narednom periodu ne očekuje se promena u poslovnoj politici društva, samim tim ne očekuje se neizvesnost u naplati prihoda, a ne očekuju se ni troškovi koji bi mogli značajno uticati na finansijsku poziciju društva

Napomena: finansijski izvizorski izveštaj za 2011.g nisu usvojeni od strane Skupštine društva

Napomena društvo odgovara za tačnost i istinitost navedenih podataka u ovom izveštaju

DIREKTOR:
DEJAN PETROVIĆ




TP ZVEZDA AD BEOGRAD
ZORZA KLEMANSOA 19
MAT. BR. 07040792
PIB 100106013
SIFRA DELATNOSTI 70200

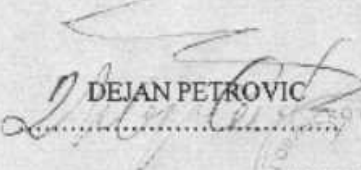
Podaci o licu odgovornom za sastavljanje finansijskih izveštaja:

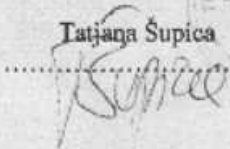
TATJANA ŠUPICA – diplomirani ekonomista
Radno mesto: šef računovodstva
Mail adresa tatjana.supica@lilly.rs
telefon 011/32 85 344

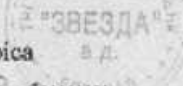
Podaci o ovlašćenom i odgovornom licu
DEJAN PETROVIĆ – diplomirani ekonomista
Mail adresa: dejan.petrovic@akkompresor.rs
telefon 011/32 85 344

IZJAVA

Kojom izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2011.g sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i u skladu s računovodstvenim propisima Republike Srbije i da finansijski izveštaji daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva.


DEJAN PETROVIC


Tatjana Šupica



Период извештавања: од **01.01.2011** до **31.12.2011**

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ГД

Пословно име: **TP ZVEZDA AD**

Матични број (МБ): **07040792**

Поштански број и место: **11000** **BEOGRAD**

Улица и број: **ZORŽA KLEMANSOVA 19**

Адреса е-поште: **tatjana.supica@zjiv.rs**

Интернет адреса: **www.tpzevzda.rs**

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не): **NE**

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **TATJANA ŠUPICA**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/262-12-79**

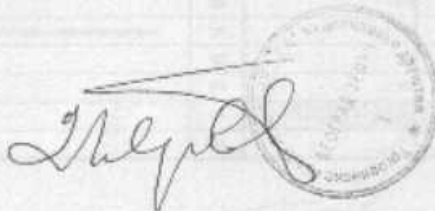
Факс: **011/3235-339**

Адреса е-поште: **tatjana.supica@zjiv.rs**

Презиме и име: **PETROVIC DEJAN**

(особа овлашћена за заступање)

*Получава се у случају одрицања из консолидованог годишњег финансијског извештаја



Handwritten signature and circular stamp of TP Zvezda AD.

Период извештавања: од **01.01.2011** до **31.12.2011**

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **TP ZVEZDA AD**

Матични број (МБ): **07040792**

Поштенски број и место: **11000** **BEOGRAD**

Улица и број: **ZORŽA KLEMANSOVA 19**

Адреса е-поште: **tatjana.supica@tpzvezda.rs**

Интернет адреса: **www.tpzvezda.rs**

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не): **NE**

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **TATJANA ŠUPICA**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/262-12-79**


Факс: **011/3266-338**

Адреса е-поште: **tatjana.supica@tpzvezda.rs**

Презиме и име: **PETROVIĆ DEJAN**

(особа овлашћена за заступања)

*Получила се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

A handwritten signature in blue ink is written over a circular official stamp. The stamp contains text in Cyrillic and Latin characters, including 'BEOGRAD' and '11000'. The signature appears to be 'Dejan Petrović'.

БИЛАНС СТАЊА

21.12.2013.god

2013.god

Актив	Код	Износ	
		у динарима	у еврама
АКТИВА			
А. СТАЛНА ИМОВИНА (001 + 002 + 003 + 005 + 009)	001	145.810	142.272
НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
РЕЗЕРВИ	003		
В. НЕМАТЕРИЈАЛНА УПИТАЊА	004	26.944	27.037
У НЕКРЕТНЕ ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИЗНОСНА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	006	117.073	115.205
1. Напомене: амортизација + отписи	006	14.035	737
2. Идентификована непокретnost	007	103.038	110.637
3. Остале имовине	008		
У ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	903	1.908
1. Укључује укупану	010	1.902	828
2. Остали дугокорни финансијски пласмани	011	0	1.080
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	29.182	29.884
В. ДАНОЦИ	013	2.600	2.424
Г. СТАЛНА СРЕДСТВА ЗАМЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈА СЕ ОБУСТАВЉА	014		
И. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (018 + 017 + 018 + 019 + 020)	016	17.424	21.117
1. Готовина	016	6.526	6.024
2. Готовина за исплату пореза на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	7.010	10.022
4. Готовини еквиваленти и облици	019	781	48
5. Говор на досуду вредност и остали временски разгореници	020	31	23
Б. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	161.721	172.222
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Љ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	165.721	172.222
Е. БАНКАЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
А. КАПИТАЛ (102+103+ 104+105+106+107+108+109+110)	101	123.002	108.109
ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	120.000	108.000
НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
РЕЗЕРВЕ	104	2.420	0
У РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	400	204
У РЕСТАБИЛИЗАЦИЈИ ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАРТАЛА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
У НЕРЕСТАБИЛИЗАЦИЈИ ГУБИТАК ПО ОСНОВУ КАРТАЛА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
У НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	18.221	0.122
У ГУБИТАК	109	0	4.712
К. О ПУЊЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	35.320	25.742
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	42.142	25.712
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
1. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	34.002	4.212
1. Дугорочни кредити	114	33.150	21.990
2. Остале дугорочне обавезе	115	902	822
В. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	0.002	23.902
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	2.004	24.202
2. Обавезе по основу кредитовања новчаним постојима и средствима пословних оца се обуставља	118		
3. Обавезе на подизања	119	0	0
4. Остале краткорочне обавезе	120	1.018	217
5. Обавезе по основу пореза на досуду вредност и остали временски разгореници	121	1.014	777
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	172	0
Б. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	2.820	502
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	165.721	172.222
Д. БАНКАЛАНСНА ПАСИВА	125		

Stjepan

БИЛАНС УСПЕХА

УЧЕСТВО	КОД	УЧЕСТВО	УЧЕСТВО		
			2019. 2019.	2019. 2019.	
			БИЛАНС		
			2019.	2019.	
			2019.	2019.	
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА					
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)			201	49.111	56.804
1. Приходи од "трговце"			202		
2. Приходи од активности учесника и robe			203		
3. Приходи из власности земаља учесника			204		
4. Свободна власности земаља учесника			205		
5. Остали пословни приходи			206	49.111	56.804
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)			207	25.153	26.671
1. Износ и вредност продате robe			208		
2. Трошкови материјала			209	4.337	5.652
3. Трошкови зарада - менџи зарада и остали лични расходи			210	4.876	5.158
4. Трошкови амортизације и резервација			211	5.062	4.876
5. Остали пословни расходи			212	10.864	11.167
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)			213	23.958	29.733
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)			214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ			216	0	513
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ			216	3.044	12.961
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ			217	5	124
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ			218	64	6.183
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 216 - 216 + 217 - 218)			219	20.905	9.200
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 + 216 - 216 - 217 + 218)			220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА			221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА			222		
B. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)			223	20.905	9.200
B. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)			224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
1. Порезни расход периода			225	173	0
2. Одложено порезни расход период			226	2.100	167
3. Одложено порезни приход период			227		
C. Издвојени лични приходи постојатељу			228		
Г. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 + 227 - 228)			229	18.532	9.133
E. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 - 226 - 227 + 228)			230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЈОРНСКИМ УЧАСТИЦИМА			231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МИНОРИТАМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА			232		
К. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
1. Одложене зарада по акцији			233		
2. Уплаћена (одобројена) зарада по акцији			234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 31.12.2011. до 31.12.2011. год.

У БИЛАНСНОМ КРАЈУ

Показатељ	АОП	Износ	
		31.12.2011.	31.12.2010.
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	55.863	89.783
1 Продаја и приливи свласт	302		
2 Приливи и оplate из пословних активности	303		
3 Остали приливи из пословних активности	304	55.863	89.783
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	25.454	25.125
1 Oplate добављачима и дати аванси	306	9.815	13.885
2 Зараде, пензије, зараде и остали лични расходи	307	4.689	0
3 Платење камата	308	2.562	2.733
4 Порез на добитак	309		
5 Платења по основу осталих јавних прихода	310	5.704	8.703
III Нето приливи готовине из пословних активности (II-I)	311	31.242	41.633
IV Нето одливи готовине из пословних активности (II-I)	312		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	313		
1 Продаја имовности и удела (нето приливи)	314		
2 Продаја нематеријалних узаконих, нематеријалних постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3 Остали финансијски приливи (нето приливи)	316		
4 Приливи камата из активности инвестирања	317		
а Приливи дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	1.307	794
1 Буџетски издаци и удела (нето одливи)	320		
2 Буџетски нематеријални узаконих, нематеријалних постројења, опреме и биолошких средстава	321	1.307	794
3 Остали финансијски плаћања (нето одливи)	322		
III Нето приливи готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одливи готовине из активности инвестирања (I-II)	324	1.307	794
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		
1 Увеличање основног капитала	326		
2 Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3 Остале дугорочне и краткорочне облигације	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	28.205	42.061
1 Откуп сопствених акција и удела	330	0	35.500
2 Дугорочни и краткорочни кредити и остале облигације (нето одливи)	331	29.025	5.591
3 Финансијски лејзинг	332		
4 Исплате дивиденде	333	78	0
III Нето приливи готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одливи готовине из активности финансирања (I-II)	335	28.205	42.061
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	56.862	89.783
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	56.122	88.248
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	740	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 338)	339	0	1.248
И. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНОГ ПЕРИОДА	340	48	1.248
Б. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРИОДА ГОТОВИНЕ	341		
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРИОДА ГОТОВИНЕ	342		
Г. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	748	41

Handwritten signature and circular official stamp of the company.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

	31.12.2011 год.	31.12.2010 год.	31.12.2009 год.	31.12.2008 год.	31.12.2007 год.	31.12.2006 год.	31.12.2005 год.	31.12.2004 год.	31.12.2003 год.	31.12.2002 год.	31.12.2001 год.	31.12.2000 год.
Средства по делу 01.01. претходног периода _____	481	13000484	13001477	13004027	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
Измена из преузетих залиха и резерва при поновном извозу у претходном периоду -												
покупка	622	413	411	411	411	411	411	411	411	411	411	411
по продаji												
по продаji и приливу нових деловних докумената (акција, облигација итд.)	699	68	139	139	139	139	139	139	139	139	139	139
покупка	453	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
привремено одржана / припуштајући куповина	199	416	411	411	411	411	411	411	411	411	411	411
покупка облигација и облигација / облигација	999	999	999	999	999	999	999	999	999	999	999	999
покупка облигација и облигација / облигација	453	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
Средства по делу 23.04. претходног периода _____ (поделба 4-4-3)												
покупка облигација и облигација / облигација (привремено одржана / припуштајући куповина) -	699	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
покупка облигација и облигација / облигација (привремено одржана / припуштајући куповина) -	699	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
покупка облигација и облигација / облигација (привремено одржана / припуштајући куповина) -	699	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
покупка облигација и облигација / облигација (привремено одржана / припуштајући куповина) -	699	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874
покупка облигација и облигација / облигација (привремено одржана / припуштајући куповина) -	699	13001477	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874	13004874

