

TP „INEX BUDUĆNOST“AD

POŽEGA

Broj: 55/012

Datum: 27.04.2012 godine

ODLUKA SKUPŠTINE

Na osnovu člana 65 Statuta TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, Skupština Društva je na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 27.04.2012 godine, donela sledeću

O D L U K U

I

Usvaja se Izveštaj o poslovanju privrednog društva TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, za 2011 godinu

II

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

PRESEDNIK SKUPŠTINE

Nikolić Ljubiša

(Circular stamp: KSKD PREDUZEĆE "INEX BUDUĆNOST" POŽEGA, KRS 2011, Aleksandra 20)

TP „INEX BUDUĆNOST“ AD

POŽEGA

Broj: 56/012

Datum: 27.04.2012 godine

ODLUKA SKUPŠTINE

Na osnovu člana 65 Statuta TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, Skupština Društva je na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 27.04.2012 godine, donela sledeću

ODLUKU

I

Usvaja se Finansijski izveštaj privrednog društva TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, za 2011 godinu

II

Odluka stupa na snagu danom donošenja.



PREDSENIK SKUPŠTINE

Nikolić Ljubiša

TP „INEX BUDUĆNOST“ AD

POŽEGA

Broj: 57/012

Datum: 27.04.2012 godine

ODLUKA SKUPŠTINE

Na osnovu člana 65 Statuta TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, Skupština Društva je na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 27.04.2012 godine, donela sledeću

O D L U K U

I

Usvaja se Izveštaj ovlašćenog revizora, Preduzeća za reviziju „Auditing“ Vrnjačka Banja, o izvršenoj reviziji finansijskog izveštaja privrednog društva TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, za 2011 godinu

II

Bira se Preduzeće za reviziju „Auditing“ Vrnjačka Banja, za ovlašćenog Revizora finansijskog izveštaja, privrednog društva TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, za 2012 godinu.

III

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Nikolić Ljubiša



TP „INEX BUDUĆNOST“ AD

POŽEGA

Broj: 58/012

Datum: 27.04.2012 godine

ODLUKA SKUPŠTINE

Na osnovu člana 65 Statuta TP „Inex budućnost“ a.d. Požega, Skupština Društva je na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 27.04.2012 godine, donela sledeću

ODLUKU

I

Ostvareni neto dobitak po Finansijskom izveštaju za 2012 godinu, u iznosu od 2.434.215,13 dinara raspoređuje se za pokriće gubitka iz ranijih godina.

II

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSEDNİK SKUPŠTINE
Nikolaj Ljubiša
Aleksandra 20
Nikolaj Ljubiša

TP „INEX BUDUĆNOST“ AD

POŽEGA

Broj: 01-8/012

Datum: 29.04.2012 godine

IZJAVA

Lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja

1. Milinković Božidarka- Šef računovodstva
2. Janković Milka- Direktor

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinito i objektivne podatke o imovini , obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima , tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Milinković Božidarka



Janković Milka

Na osnovu Zakona o tržištu kapitala /Sl.glasnik RS 31/2011/ član 50. kao i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava /Sl.glasnik RS 14/2012/

TP „INEX BUDUĆNOST,,AD POŽEGA
objavljuje
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011.

1. OSNOVNI PODACI

Naziv preduzeća	TP „Inex Budćnost,, AD Požega
Broj rešenja APR	Kralja Aleksandra 20
Matični broj	BD72828/2005 od 15.07.2005.
PIB	07190611
Šifra delatnosti	101003129
WEB SAJT I Email	04711-nespecijalizovana trgovina na malo i veliko www.inex-buducnost.co.rs jankovic.milka@gmail.com
Vrednost osnovnog kapitala	44.203 hiljada dinara
Broj izdatih akcija	88.407
Podaci o zavisnim drštava	nema zavisnih drštava
Revizorska kuća	Aditing Vrnjačka Banja, Gočka 9

STRUKTURA VLASNIŠTVA

Podaci o strukturi vlasništva se mogu naći na web site-u Centralnog registra HOV /www.chov.RS./ U trenutku izrade ovog izveštaja društvo ima 229 akcionara sa sledećom strukturom učešća u kapitalu.

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od ukupne emisije	
	dom.	Strana	dom.	Str.	Dom.	Str.
Od 0% do 5%	226		8479		9,59087	
od 5 % do 10%	1		5152		5,82759	
od 10% do 25%	1		12750		14,193	
od 66% do 75%	1		62026		70,15960	
U K U P N O	229		88407		100%	

	Broj akcija	Procenat
Vlasništvo fizičkih lica	70505	79,75047
Vlasništvo pravnih lica	17902	20,24953
U K U P N O	88407	100%

Redosled prvih deset akcionara po broju akcija i broju glasova

Akcio n a r	Broj akcija	Procenat
1. Ristivojević Milenko	62026	70,15960
2. Inmoold d.o.o.	12750	14,42193
3. Akcijski fond AD Beograd	5152	5,82759
4. Dabić Ratomir	95	0,10745
5. Milovanović Milomir	93	0,10520
6. Mičić Tomo	93	0,10520
7. Pavković Olga	92	0,10406
8. Poznanović Djordje	92	0,10406
9. Todorović Dragan	92	0,10406
10. Miletić Milostiva	85	0,09615

PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Članovi Upravnog odbora

Kuzović Danilo
 Janković Milka
 Malinić Zvezdan
 Ješić Radenko
 Andjelić Radovan

Članovi Upravnog odbora ne poseduju akcije društva.

KVALIFIKACIONA STRUKTURA ZAPOSLENIH

VII VSS	1
VI VSS	2
IV SSS	5
III	3
NK	2
U K U P N O	13

2. OPŠTA POSLOVNA POLITIKA

Preduzeće je osnovano 1946.godine. Od nastanka firme, osnovna delatnost je trgovina na malo i veliko. Do 1992.godine, preduzeće je poslovalo kao DOO društvo po Zakonu o društvenom kapitalu. Raspodela akcija obavljena je prema Zakonu o privatizaciji.

Rešenjem SDK, procenat akcija u vlasništvu zaposlenih sveden je na 3,18.

30.12.2005.godine, preduzeće je privatizovano metodom javne aukcije gde je kupac postao vlasnik 70% društvenog kapitala. Na osnovu Zakona o HOV i drugih finansijskih instrumenta, 2006.godine doneta je odluka o distribuciji akcija bez javnog poziva radi zamene akcija izdavaoca zbog promene njihove nominalne vrednosti - izvršena je homogenizacija akcija bez promene vrednosti osnovnog kapitala izdavaoca.

OPŠTA POSLOVNA POLITIKA

Društvo u skladu sa višegodišnjom praksom obavlja delatnost trgovine na malo težeći da asortimanom

zadovolji potrebe lokalnog tržišta i da u uslovima koji vladaju u zemlji i na lokalnom nivou obezbedi opstanak firme i eventualno u koliko se pronadju mogućnosti zadovoljavanja zahteva tržišta novim asortimanima robe angažuje tj.pristupi otvaaranju novih objekata koje ima u svom vlasništvu / 25/. Značajan deo prihoda kojim se pomaže opstanak i poslovanje društva ostvaruje se davanjem u zakup objekata koje društvo ne koristi za svje poslovanje. U narednom periodu društvo ne planira nikakvu promenu poslovne politike.

3. POSLOVANJE U 2011

Naši poslovni rezultati u 2011.godini	/u hiljadama dinara/
Prihodi iz redovnog poslovanja	20.676
Dobit iz redovnog poslovanja	2.611
Neto dobit	2.434

Struktura prihoda

Prihodi od prodaje robe	2.327
Prihodi od zakupnina	18.349

2011.godinu obeležile su značajne investicione aktivnosti čija je vrednost 3.123 /u hiljadama dinara/. Investicija se odnosi na adaptaciju objekta „Podno skladište...“

Na vanrednoj skupštini akcionara održanoj 31.01.2012. usvojen je osnivački akt i Statut društva u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima koji se primenjuje od Februara 2012.Skupština se opredelila za jednodomni model upravljanja satročlanim odborom direktora.

4. FINANSIJSKI REZULTAT U 2011

Osnovni bilansni pokazatelji

BILANS STANJA	/u hiljadama dinara/	
AKTIVA	2011	2010
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.280	6.972
Investicione nekretnine	36.701	34.500
STALNA IMOVINA	42.981	41.472
Zalihe	960	1.583
Potraživanja	1.346	2.281
Kratkoročni finansijski plasmani	0	180
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	333	359
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	83	85
OBRTNA IMOVINA	2.722	4.488
UKUPNA AKTIVA	45.703	45.960

Vrednost nekretnina je porasla zahvaljjući investicionim laganjima u 2011.godini na adaptaciji objekata.

	/u hiljadama dinara/	
	2011	2010
PASIVA		
Akcijski kapital	44.203	44.203
Revalorizacione rezerve	1.882	1.882
Nerasporedjeni dobitak	2.434	1.921
Gubitak	11.908	13.829
	-----	-----
KAPITAL	36.611	34.177
DUGOROČNE OBAVEZE – kredit	177	715
	-----	-----
Kratkoročne finans.obaveze	639	2.294
Obaveze iz poslovanje	2.396	3.016
Ostale kratk.finans.obaveze	2.353	2.077
Obaveze po osnovu ost.javn.prihoda i PDV	2.933	3.065
Porez na dobit	15	114
	-----	-----
KRATKOROČNE OBAVEZE	8.336	10.566
Odložene poreske obav.	579	502
	-----	-----
UKUPNA PASIVA	45.703	45.960

Odlukom Skupštine iz Juna 2011.godine iz nerasporedjenog dobitka prethodne godine, pokriven je deo gubitka ranijih godina.

	/u hiljadama dinara/	
	2011	2010
BILANS USPEHA		
Poslovni prihodi	20.676	47.281
Poslovni rashodi	18.951	44.504
Poslovni dobitak	1.725	2.722
Finansijski i ostali prihodi	1.635	2.061
Finansijski i ostali rashodi	749	2.871
Dobitak pre oporezicanja	2.611	1.965
Porez na dobit	100	114
Odloženi poreski rashod perioda	77	
Odloženi poreski prihod perioda		70
Neto dobitak	2.434	1.921

Struktura rezultata	u hiljadama dinara			
	2011	2010	11/10	%
Bruto dobit pre oporezivanja	2.611	1.965	32,87	
Neto dobit	2.434	1.921	26,70	

Struktura prihoda i rashoda

Struktura prihoda	u hiljadama dinara	
	2011	2010
POSLOVNI PRIHODI	20.676	47.281
Prihod od prodaje robe	2.327	28.256
Drugi poslovni prihodi – prih. Od zakupa	18.349	19.025
FINANSIJSKI PRIHODI	126	18
Prihodi od kamata	51	18
Pozitivne kursne razlike	75	
OSTALI PRIHODI	1.509	2.043
Prihodi od smanjenja obaveza	67	1.890
Ispravljena potraživanja	1.375	
Viškovi	12	40
Ostali ne pomenuti prihodi	55	113
UKUPNI PRIHODI	22.311	49.342

Treba napomenuti da su u 2010.godini ostvareni neuobičajeno visoki prihodi od prodaje robe/nabavke za poznatog kupca/ tako da prikazani odnos prodaje u 2011. i 2010.godini nedaje realnu sliku odnosa dve prethodne godine.

Naplaćena i ispravljena potraživanja se odnose na naplatu potraživanja od kupaca koja su obezvređena prilikom izrade finansijskih izveštaja za 2010.godinu. Naime od 2.934.184 koliko je obezvređeno 31.12.2010. tokom 2011. je naplaćeno 1.375.000.

Ostali ne pomenuti prihodi se odnose na naplaćene troškove po sudskim izvršenjima.

Struktura rashoda	/u hiljadama dinara/	
	2011	2010
POSLOVNI RASHODI	18.951	44.504
Nabavna vrednost prodate robe	1.984	27.355
Troškovi materijala, goriva i energ.	594	698
Zarade i naknade	13.182	12.474
Amortizacija	1.614	1.800
Nematerijalni troškovi	1.237	1.871
Troškovi proizvodnih usluga	340	306
FINANSIJSKI RASHODI	175	1.509
Kamate	167	1.029
Negativne kursn.razlike	8	480
OSTALI RASHODI	574	1.364
Rashod	62	17
Obezdredjenje imovine	398	984
Ostali ne pomenuti rashodi	114	368
UKUPNI RASHODI	19.700	47.377

Nabavna vrednost prodate robe je niža zbog ne uobičajenog visokopg prihoda od prodaje robe u 2010.godini – tj. U srazmeri je sa neuobičajenim obimom prometa u 2010.godini /nabavka za poznatog kupca/.

Obezdredjenje imovine se odnosi na kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja od kupaca po osnovu prodaje koja su 31.12.2011.godne bila starija od 60 dana a koja nisu naplaćena do trenutka sastavljanja finansijskih izveštaja.

ANALIZA POSLOVANJA

Prinos na kapital	neto dobit / kapital	0,0665
Prinos na imovinu	neto dobit/ uk.aktiva	0,0530
Učešće sopstvenog kapitala u ^a ukupnom kapitalu	kapital+dug.rez./uk.pasiva	0,801
Učešće pozajmljenog kapitala u ukupnom kapitalu	ukupne obaveze/pasiva	0,1863
Zčešće trajnog i dugoročnog kap. U ukupnom kapitalu	kapital+dug.rez.+dug.obav./ ukupna pasiva	0,849
Tekući racio	obr.imov./kr.obaveze	0,3325
Prvi stepen likvidnosti	gotovina i got.ekkviv./kr.obav-	0,0399
drugi stepen likvidnosti	kr.pootr.plasi got/kr.obaveze	0,2113
Neto obrtni kapital	obrt.imov.-kr.obav.	-5.564
Ekonomičnost	posl.prihod/posl.rashod	1,1773
Rentabilnost	dobitak/ukupan prih.	0,1091

5. AKCIJE

Osnovni kapital „Inex Budućnost„AD Požega je podeljena 88.407 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 500.,00 dinara. U 2011. godini, trgovalo se akcijama izdavaoca na organizovanom tržištu. Manjinski akcionari /30%/ nudili su akcije na prodaju po prosečnoj ceni od 400,00 dinara po akciji.

Nisu emitovane nove akcije.

6. POSLOVNI PLAN ZA 2012.GODINU

U skladu sa strateškim opredeljenjem definisali smo glavne poslovne pravce koji se odnose na povećanje prihoda od prodaje, tj. Iznalaženje mogućnosti za pšovećanje obima prometa.

7. TEKUĆE POSLOVANJE U 2012

Nakon proteka poslovne godine do dana sastavljanja izveštaja o poslovanju nije bilo značajnijih poslovnih događaja.



DIREKTOR,
Milka Janković

Milka Janković

Ime i prezime revizora

Ime i prezime

Adresa

Telefon

Broj i naziv računa

Broj i naziv računa

Broj i naziv računa

Broj i naziv računa

**TP "INEX-BUDUĆNOST" AD,
POŽEGA**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU**

I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

26.04. 2012. godine

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	3-4
Finansijski izveštaji	
Bilans stanja	5-6
Bilans uspeha	7-8
Izveštaj o tokovima gotovine	9-10
Izveštaj o promenama na kapitalu	11
Napomene uz finansijske izveštaje	12-36
Prilog: Izjava rukovodstva	



AUDITING

Preduzeće za reviziju

Goranska 9, Vrnjačka Banja, Republika Srbija

Tel: 036 614-771, 619-361

Fax: 036 611-771

MB: 17674742, PIB: 102731509

Račun: 170-30007055000-70, UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd,

e-mail: info@auditingdoo.com

SKUPŠTINI AKCIONARA, UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU
"INEX-BUDUĆNOST" AD POŽEGA

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva TP "INEX-BUDUĆNOST" AD, POŽEGA (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške.

Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i razumnost (opravdanost) računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA, (nastavak, strana 2)

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je izneto u napomeni 4 uz izveštaj revizora, prilikom prelaska na prvu primenu MRS/MSFI, Društvo je iskoristilo mogućnost koju dozvoljava MSFI 1 - Prva primena MSFI, da kao početne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme preuzme knjigovodstvene vrednosti revalorizovane u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima. Ovu mogućnost standard dozvoljava u slučaju kada su knjigovodstvene vrednosti uporedive sa fer vrednostima. Međutim, pojedine stavke određenih sredstava, koje se nalaze u upotrebi, iskazane su bez sadašnje vrednosti. Procena fer vrednosti nekretnina, nije vršena pri prvoj primeni MRS/MSFI, a ni kasnije, zbog čega nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da su nekretnine, postrojenja i oprema realno prikazane i u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Nerealno iskazane vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme imaju za posledicu nerealno iskazane vrednosti imovine, kapitala, troškova amortizacije, odloženih poreza i rezultata poslovanja. Usled nedostatka pouzdanih informacija nismo bili u mogućnosti da procenimo uticaj navedenog pitanja na priložene finansijske izveštaje.

Kao što je izneto u napomeni 3.13. uz izveštaj revizora, Društvo izdaje u zakup poslovni prostor fizičkim i pravnim licima i po tom osnovu ostvaruje prihod od zakupa. Društvo izdaje u zakup poslovni prostor i povezanim pravnim stranama, "Inmold", doo, Požega, koje poseduje akcije Društva i fizičkom licu Danilo Kuzović koje je predsednik Upravnog odbora Društva. Priloženi finansijski izveštaji Društva ne uključuju obelodanjivanja informacija o poslovanju sa povezanim stranama, da bi se razumeo eventualni potencijalni efekat tog poslovanja na priložene finansijske izveštaje, što nije u skladu sa zahtevima datim u MRS 24 - Obelodanjivanja povezanih strana. Usled nedostatka neophodnih pouzdanih informacija nismo bili u mogućnosti da procenimo eventualni uticaj poslovanja sa povezanim stranama, na priložene finansijske izveštaje.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte eventualnih korekcija, da smo bili u mogućnosti da se uverimo u činjenice navedene u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Skretanje pažnje

Kao što je detaljnije izneto u napomeni 27 uz izveštaj revizora, Društvo ima veće kratkoročne obaveze od obrtno imovine za iznos od 5.003 hiljada dinara, što ukazuje da je prisutan rizik likvidnosti u oblasti kratkoročnog finansiranja. Pored toga, koeficijent finansijske stabilnosti je veći od jedan, što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za iznos od 7.153 hiljada dinara, što znači da je otežano održavanje likvidnosti na dugoročnoj osnovi.

Ostala pitanja

Prethodno smo obavili reviziju finansijskih izveštaja Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2010. godine, i u našem izveštaju od 25.05.2011. godine date su rezerve po određenim pitanjima. Bilansne pozicije na dan 31. decembra 2011. godine nisu korigovane po izveštaju revizora tako da nije u potpunosti obezbeđena uporedivost podataka tekuće i prethodne godine, što nije u skladu sa MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja.

U Vrnjačkoj Banji

26.04.2012.godine

dr Marina Gavrilović

licencirani ovlašćeni revizor



BILANS STANJA

POZICIJA

Broj
napomena uz
fin.izveštaje

U hiljadama dinara

		Tekuća godina	Prethodna godina
AKTIVA			
A. STALNA IMOVINA			
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		42.981	41.472
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA		42.981	41.472
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	4	6.280	6.972
2. Investicione nekretnine	4	36.701	34.500
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI			
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani			
B. OBRтна IMOVINA		2.722	4.488
I. ZALIHE	5	960	1.583
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		1.762	2.905
1. Potraživanja	6	1.346	2.281
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	7		180
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	8	333	359
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	9	83	85
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	10		
G. POSLOVNA IMOVINA		45.703	45.960
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA		45.703	45.960
E. VANBILANSNA AKTIVA		2.987	3.250
	26		

POZICIJA

Broj
napomena uz
fin.izveštaje

U hiljadama dinara

		U hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
PASIVA			
A. KAPITAL		36.611	34.177
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	11	44.203	44.203
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	11	1.882	1.882
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	11	2.434	1.921
VIII. GUBITAK	11	11.908	13.829
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		8.513	11.281
I. DUGOROČNA REZERVISANJA			
II. DUGOROČNE OBAVEZE		177	715
1. Dugoročni krediti	12	177	715
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE		8.336	10.566
1. Kratkoročne finansijske obaveze	13	639	2.294
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	14	2.396	3.016
4. Ostale kratkoročne obaveze	15	2.353	2.077
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	16	2.933	3.065
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	17	15	114
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	18	579	502
G. UKUPNA PASIVA		45.703	45.960
D. VANBILANSNA PASIVA	26	2.987	3.250

BILANS USPEHA

POZICIJA	Broj napomena uz fin.izveštaje	U hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI		20.676	47.281
1. Prihodi od prodaje	19	2.327	28.256
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	19	18.349	19.025
II. POSLOVNI RASHODI		18.951	44.504
1. Nabavna vrednost prodate robe	20	1.984	27.355
2. Troškovi materijala	20	595	699
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	20	13.182	12.474
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	20	1.614	1.800
5. Ostali poslovni rashodi	20	1.576	2.176
III. POSLOVNI DOBITAK		1.725	2.777
IV. POSLOVNI GUBITAK			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	21	126	18
VI. FINANSIJSKI RASHODI	22	175	1.509
VII. OSTALI PRIHODI	23	1.509	2.043
VIII. OSTALI RASHODI	24	574	1.364
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		2.611	1.965
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		2.611	1.965
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			

G. POREZ NA DOBITAK

1. Poreski rashod perioda	100	114
2. Odloženi poreski rashodi perioda	77	
3. Odloženi poreski prihodi perioda		70

D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU

Đ. NETO DOBITAK	2.434	1.921
------------------------	--------------	--------------

E. NETO GUBITAK

Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA

726	573
------------	------------

Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA

1.708	1.348
--------------	--------------

I. ZARADA PO AKCIJI

- 1. Osnovna zarada po akciji
- 2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji

- 3. Prihod od kamata
- 4. Prihod od dividende
- 5. Prihod od prodaje nekretnosti
- 6. Prihod od prodaje dionice u posredničkim ustanovama
- 7. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 8. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 9. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 10. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 11. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 12. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 13. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 14. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 15. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 16. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 17. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 18. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 19. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 20. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 21. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 22. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 23. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 24. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 25. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 26. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 27. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 28. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 29. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 30. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 31. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 32. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 33. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 34. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 35. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 36. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 37. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 38. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 39. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 40. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 41. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 42. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 43. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 44. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 45. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 46. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 47. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 48. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 49. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 50. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 51. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 52. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 53. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 54. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 55. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 56. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 57. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 58. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 59. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 60. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 61. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 62. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 63. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 64. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 65. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 66. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 67. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 68. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 69. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 70. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 71. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 72. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 73. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 74. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 75. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 76. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 77. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 78. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 79. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 80. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 81. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 82. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 83. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 84. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 85. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 86. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 87. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 88. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 89. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 90. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 91. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 92. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 93. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 94. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 95. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 96. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 97. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 98. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 99. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu
- 100. Prihod od prodaje dionice u inozemstvu

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

POZICIJA

U hiljadama dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	29.145	66.378
1. Prodaja i primljeni avansi	10.741	47.240
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	18.404	19.138
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	24.367	61.307
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	3.602	29.042
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	12.919	11.983
3. Plaćene kamate	192	1.047
4. Porez na dobitak	199	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	7.455	19.235
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.778	5.071
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnost		
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	437	18
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	386	
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	51	18
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3.123	2.386
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	3.123	2.207
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		179
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	2.686	2.368

POZICIJA

U hiljadama dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.118	2.958
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	2.118	2.958
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.118	2.958
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	29.582	66.396
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	29.608	66.651
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE		
E. NETO ODLIV GOTOVINE	26	255
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	359	614
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	333	359

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U hiljadama dinara

	Osnovni kapital	Revalorizacije rezerve	Neraspor edeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2010. godine	44.203	1.882	3.348	17.177	32.256
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	44.203	1.882	3.348	17.177	32.256
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			1.921		1.921
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini			3.348	3.348	
Stanje na dan 31.12.2010. godine	44.203	1.882	1.921	13.829	34.177
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011. godine	44.203	1.882	1.921	13.829	34.177
Ukupna povećanja u tekućoj godini			2.434		2.434
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			1.921	1.921	
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	44.203	1.882	2.434	11.908	36.611

Osimne za usklađivanja prema objavljenim izveštajima

U ovom izveštaju prikazane su promene na kapitalu za period od 01.01.2010. do 31.12.2011. godine. Izveštaj je sastavljen na osnovu podataka iz knjige poslovanja, koja je vodjena u skladu sa Zakonom o knjigovodstvu, a prema računovodstvenim principima i metodama izdanim od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije. Izveštaj je sastavljen u skladu sa standardima računovodstva izdatim od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

Prilikom izrade ovog izveštaja nisu primenjeni standardi računovodstva izdati od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije, osim standarda računovodstva izdatih od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

U ovom izveštaju prikazane su promene na kapitalu za period od 01.01.2010. do 31.12.2011. godine. Izveštaj je sastavljen na osnovu podataka iz knjige poslovanja, koja je vodjena u skladu sa Zakonom o knjigovodstvu, a prema računovodstvenim principima i metodama izdanim od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

Prilikom izrade ovog izveštaja nisu primenjeni standardi računovodstva izdati od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije, osim standarda računovodstva izdatih od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

Prilikom izrade ovog izveštaja nisu primenjeni standardi računovodstva izdati od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije, osim standarda računovodstva izdatih od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

Prilikom izrade ovog izveštaja nisu primenjeni standardi računovodstva izdati od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije, osim standarda računovodstva izdatih od strane Republičke komisije za poslovanje i računovodstvo (RK) i Komisije za poslovanje i računovodstvo (KPR) Republike Srbije.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Privredno društvo "Inex - Budućnost" je osnovano 1946.godine. Pretežna delatnost društva je 52110. Privredno društvo TP " Inex - Budućnost nije zavisno niti pridruženo, odnosno povezano pravno lice.

Organi upravljanja su: Skupština, Upravni i nadzorni odbor i Direktor.

Registarski broj je 6170008999.

Poreski identifikacioni broj je 101003129.

Matični broj je 07190611.

Na dan bilansa Društvo zapošljava 13 radnika.

Sistem internih kontrola

Na osnovu prikupljenih dokaza i datih objašnjenja nismo se uverili da je kod Društva interna kontrola organizovana na zadovoljavajući i pouzdan način i da svojim funkcionisanjem obezbeđuje primenu zakona, propisa, pravila i procedura kao i postizanje drugih ciljeva zbog kojih se, u skladu sa zakonom, uspostavlja. Sistem internih kontrola nije uspostavljen i sproveden od strane odgovornih lica, zbog nedovoljnog broja zaposlenih i neodgovarajuće stručne spreme. Nivo kontrolnog rizika se procenjuje kao visok, odnosno sistem internih kontrola se ne može oceniti kao pouzdan.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrši se u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva primenu Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009), Okvir za prpremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i Tumačenja koja su sastavni deo standarda, izdata od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

Prevod Okvira, MRS i MSFI i Tumačenja, izdaitih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, rešenjem Ministra finansija objavljuje se u Službenom gasniku RS. Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Usled toga, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo za godinu koja se završava 31.12.2011. godine, nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa RS od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunosti u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 1. januara 2004. godine.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formi koja je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008 i 2/2010).

Iznosi u finansijskim izveštajima su iskazani u hiljadama dinara (RSD), to jest u valuti koja predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, odnosno po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim u slučajevima kada MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način koji je opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Računovodstvena načela

Bilansna načela koja se primenjuju pri sastavljanju finansijskih izveštaja su sledeća:

(a) Načelo stalnosti

II Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da imovinski, finansijski i prinosni položaj preduzeća omogućuje opstanak društva u dužem vremenskom periodu, da stanje u privredi i buduće mere ekonomske i monetarne politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

(b) Načelo doslednosti

Ovo načelo podrazumeva da se način procenjivanja i klasifikacija u dužem vremenskom razdoblju ne menja, osim ako je očigledno, na osnovu značajne promene prirode poslovanja entiteta, ili pregleda njegovih finansijskih izveštaja, da bi drugačij procenjivanje ili klasifikacija bila prikladnija po kriterijumima iz MRS 8, što se obelodanjuje u Napomenama uz finansijske izveštaje.

(c) Načelo impariteta (opreznosti)

Načelo impariteta (nejednake vrednosti) koje zahteva bilansiranje imovine po najnižoj, a obaveza po najvišoj vrednosti što ima za posledicu odmeravanja rashoda na više, a prihoda na niže, kao i uzimanje u obzir obezvređenja (depresijacije) i rezervisanja nezavisno da li je rezultat dobitak ili gubitak.

(d) Načelo uzročnosti prihoda i rashoda

Prema načelu uzročnosti prihoda i rashoda uzimaju se u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

(e) Načelo pojedinačnog procenjivanja imovine i obaveza

Pri ovom načelu eventualna grupna procenjivanja radi racionalizacije proističe iz pojedinačnog procenjivanja.

(f) Načelo identiteta bilansa

Ovo načelo zahteva da bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

Pregled značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 01.05.2008. godine od strane upravnog odbora i primenjuje se od 2008. godine.

3.1. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja preduzeće drži za upotrebu, u proizvodnji ili za isporuku ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u preduzeće i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se mere po nabavnoj vrednosti. Komponente nabavne vrednosti su: fakturna vrednost dobavljača umanjena za sve rabate sadržane u računu, uvozne dažbine i druge javne prihode koji se ne refundiraju kao i svi drugi direktno pripisivani troškovi neophodni za dovodjenje tog sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost.

Revalorizovana vrednost nekretnina na dan 1. januara 2004. godine je u skladu sa MSFI 1 priznata kao njihova verovatna vrednost na taj dan, za potrebe sastavljanja početnog bilansa stanja u skladu sa MSFI. Efekat izvršene revalorizacije nekretnina iskazan je u okviru akumuliranog rezultata iz ranijih godina.

Posle početnog priznanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme, iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređivanja.

Ova sredstva su na dan 31. decembra 2011. godine iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

Troškovi održavanja, popravke i zamene manjih delova opreme se računavaju u troškove održavanja u momentu nastajanja.

Naknadna ulaganja pri rekonstrukciji, adaptaciji ili drugoj dogradnji pripisuju se vrednosti sredstava ukoliko se tim ulaganjem povećava kapacitet sredstva, produžava korisni vek upotrebe, poboljšava kvalitet proizvoda ili menja riamenta sredstva.

Dobitak ili gubitak nastao prilikom otuđivanja nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se na teret ostalih prihoda/rashoda.

a) Investicione nekretnine

Investicione nekretnine obuhvataju zemljište i građevinske objekte ili deo zgrade ili oboje (stav 5 MRS 40- Investicione nekretnine) koje Društvo drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili uvećavanja vrednosti kapitala. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja. Posle početnog priznavanja investicione nekretnine se mere po metodi nabavne vrednosti ili cene koštanja umanjenoj za amortizaciju i iznos obezvređenja.

b) Amortizacija

Osnovica za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme je nabavna vrednost, odnosno revalorizovana vrednost. Obračun amortizacije počinje od narednog meseca od kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Građevinski objekti, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja amortizuju se primenom proporcionalne metode amortizacije.

Postrojenja i oprema amortizuju se degresivnom amortizacijom za potrebe poreskog bilansa. Primena bilo koje od navedenih metoda obezbeđuje da na kraju korisnog veka vrednost postrojenja i opreme bude ravna nuli.

3.2. Finansijski instrumenti**a) Finansijski plasmani i potraživanja**

Učešća u kapitalu procenjuje se : po nominalnoj (knjigovodstvenoj) vrednosti kada su data u dinarima ; b) po berzanskoj ceni na dan bilansa, ako su izražena u akcijama koje se kotiraju na berzi. Pozitivni efekti se evidentiraju u korist revalorizacione rezerve, a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve, a ukoliko te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja; c) ako su izražena u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

Kreditni se procenjuju po nominalnoj vrednosti umanjenoj indirektno za eventualni gubitak, a direktno za nastale i dokumentovane smanjene vrednosti.

Hartije od vrednosti, otkupljene sopstvene akcije i udeli procenjuju se po nabavnoj vrednosti (knjigovodstvenoj) ili tržišnoj vrednosti ako je ona niža.

Dugoročne hartije od vrednosti uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret rashoda. Trajno obezvređenje ovih sredstava evidentira se na teret ostalih rashoda.

Kratkoročne hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda, a negativni na teret finansijskih rashoda.

Finansijski plasmani i potraživanja u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Kratkoročna potraživanja priznata su po njihovoj nominalnoj vrednosti umanjenoj za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja na teret bilansa uspeha u roku od 60 dana od dana dospeća, o čemu odluku donosi Direktor Društva.

b) Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procenjuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Zastarele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

3.3. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata faktornu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Nabavka robe u veleprodaji evidentira se : po prodajnim cenama bez ukalkulisanog PDV.

Stavljanjem u upotrebu alat i inventar se otpisuju 100% prilikom izdavanja u upotrebu.

Obračun nabavne vrednost robe (ostvarena razlika u ceni) u veleprodaji vrši se na kraju godine, za promet ostvaren u celoj godini na nivou srodnih grupa artikala

Obračun nabavne vrednosti robe (ostvarena razlika u ceni) u maloprodaji vrši se : na kraju godine za promet ostvaren u celog godini, na nivou srodnih grupa artikala .

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti i AVR

U bilansu novčanih tokova pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina i sredstva na računima kod poslovnih banaka.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred plaćene odnosno fakturisane troškove i prihode tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

3.5. Kapital

Kapital obuhvata: osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine.

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

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

Revalorizaciona rezerva datog sredstva prenosi se na neraspoređeni dobitak kada se to sredstvo potpuno amortizuje ili proda.

3.6. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja predstavljaju obaveze za pokriće troškova rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama, a odnose se na :rezervisanja za troškove u garantnom roku po osnovu prodatih učinaka za koje je obračunat prihod u punom iznosu, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja i ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a ukida ih u korist prihoda u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja za pokriće troškova ukidaju se u korist ostalih prihoda.

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Društvo priznaje rezervisanja u sledećim slučajevima: a) kada postoji sadašnja obaveza (pravna ili stvarna) nastala kao rezultat prošlog događaja.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuje ih u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

3.7. Obaveze za porez na dodatnu vrednost i pasivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatnu vrednost iskazuje se kao porez na dodatnu vrednost obračunat od strane dobavljača i po osnovu uvoza u iznosu koji nije kompenziran sa obračunatim porezom na dodatnu vrednost kupcima. Republika Srbija je uvela Porez na dodatnu vrednost sa početkom primene od 1. januara 2005. godine. Opšta PDV stopa iznosi 18%, dok niža stopa je 8%.

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju: unapred obračunati troškovi, obračunati prihodi budućeg perioda, odloženi prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, razgraničeni troškovi nabavke i donacije.

Vrednost sredstava dobijenih kroz donacije se inicijalno evidentira kao razgraničeni prihod u okviru obaveza u bilansu stanja, koji se umanjuje u korist bilansa uspeha, u periodu kada se na teret bilansa uspeha evidentiraju troškovi vezani za korišćenje sredstava primljenih iz donacija.

Donacije primljene u novcu, koje pokrivaju jedan obračunski period i namena im je da pokriju troškove Društva nastale u tom periodu, odnosno ako su namenjene za povećanje prihoda, odmah se prihoduju.

3.8. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe i učinaka se priznaju u visini fakturisane prodajne vrednosti (fakturisana realizacija) po odbitku svih popusta i poreza u skladu sa MRS 18.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija priznaju se u visini primljenih premija, subvencija, dotacija i donacija. Ako je donacija primljena u materijalu i osnovnim sredstvima ili u gotovu za nabavku materijala ili osnovnih sredstava u prihod se priznaje deo donacije koji je jednak trošku utrošenog materijala nabavljenog iz donacije, odnosno koji je jednak troškovima amortizacije osnovnog sredstva pribavljenog iz donacije u skladu sa MRS 20. Drugi poslovni prihodi obuhvataju prihod od zakupnina, članarina, tantijema i ostali prihodi, a priznaju se kada su naplaćeni ili fakturisani.

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

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine obuhvataju pozitivne efekte povećanja vrednosti nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva u skladu sa MRS 16 i MRS 36.

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

Poslovni rashodi obuhvataju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, troškove goriva i energije, troškove zarada, naknada i ostalih ličnih primanja, troškove proizvodnih usluga, troškove amortizacije, troškove rezervisanja i nematerijalne troškove.

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkova osim manjkova učinaka i druge nepomenute rashode.

Rashodi po osnovu obezvređenja imovine obuhvataju negativne efekte usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, dugoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa MRS 36, MRS 16 i MRS 38.

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

3.9. Porezi i doprinosi

a) Tekući porez na dobitak

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Srbije. Procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza koji utvrđuje poreski organ plaća se svakog meseca. Konačan obračun utvrđuje se poreskim bilansom i Poreskom prijavom za akontaciono – konačno utvrđivanje poreza na dobit preduzeća po stopi od 10% na utvrđenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

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

b) Odložena poreska sredstva i obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze se utvrđuju na bazi privremenih razlika korišćenjem metode obaveza koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

c) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobit se utvrđuje korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans društva, koji se mogu preneti, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak/ kredit može umanjiti. U finansijskim izveštajima za 2011, Društvo nije iskazalo odloženi porez na dobitak.

d) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

3.10. Primanja zaposlenih

Društvo, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja republici Srbiji u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni u Društvu su deo penzionog plana Republike Srbije. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionom planu Vlade se priznaju kao trošak u periodu kada nastanu.

a) Primanja zaposlenih

Društvo ne poseduje sopstvene penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenima po mogućim osnovama. Društvo nema identifikovane obaveze na dan bilansa tekuće godine, po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada.

b) Troškovi socijalnog osiguranja

Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbeđenje beneficija kao što su zdravstveno osiguranje, penziono osiguranje, osiguranje od nezaposlenosti i slično.

3.11. Učinci promena kurseva valuta

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na Međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne i nemonetarne stavke sredstava i obaveza nabavljene u stranoj valuti priznaju se po srednjem kursu utvrđenom na Međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan nastanka transakcije.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

	31.12.2010.	31.12.2011.
EUR	105,4982	104,6409
USD	79,2802	80.8662
CHF	84,4458	85.9121

3.12. Pravična (fer) vrednost i korišćenje procena

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o poštenoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnost i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

3.13. Obelodanjivanje povezanih strana

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24 - Obelodanjivanje povezanih strana.

Pravna lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Društvo izdaje u zakup poslovni prostor fizičkim i pravnim licima i po tom osnovu ostvaruje prihod od zakupa. Društvo izdaje u zakup poslovni prostor i povezanim pravnim stranama, "Inmold", doo, Požega, koje poseduje akcije Društva i fizičkom licu Danilo Kuzović koje je predsednik Upravnog odbora Društva. Priloženi finansijski izveštaji Društva ne uključuju obelodanjivanja informacija o poslovanju sa povezanim stranama, da bi se razumeo eventualni potencijalni efekat tog poslovanja na priložene finansijske izveštaje, što nije u skladu sa zahtevima datim u MRS 24 - Obelodanjivanja povezanih strana. Usled nedostatka neophodnih pouzdanih informacija nismo bili u mogućnosti da procenimo eventualni uticaj poslovanja sa povezanim stranama, na priložene finansijske izveštaje.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Zemljište	144	144
Građevinski objekti	4.999	5.279
Postrojenja i oprema	1.137	1.550
Investicione nekretnine	36.701	34.499
Svega nekretnine postrojenja i oprema i biološka sredstva	42.981	41.472
Stanje na dan 31. decembar	42.981	41.472

Promene na nekretninama, postrojenjima, opremi i biološkim sredstvima:

	U hiljadama dinara				
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	144	17.025	9.411	53.291	79.871
Korigovano početno stanje	144	17.025	9.411	53.291	79.871
Ukupna povećanja				3.123	3.123
Nabavka direktno od dobavljača				3.123	3.123
Ukupna smanjenja			7		7
Isknjižavanje u toku godine			7		7
Nabavna vrednost na kraju godine	144	17.025	9.404	56.414	82.987
Kumulirana ispravka vrednosti na početku godine		11.746	7.861	18.792	38.399
Korigovano početno stanje		11.746	7.861	18.792	38.399
Ukupna povećanja		280	413	921	1.614
Amortizacija		280	413	921	1.614
Ukupna smanjenja			7		7
Isknjižavanje u toku godine			7		7
Kumulirana ispravka vrednosti na kraju godine		12.026	8.267	19.713	40.006
Neto vrednost:					
31. decembar 2011. godine	144	4.999	1.137	36.701	42.981
31. decembar 2010. godine	144	5.279	1.550	34.499	41.472

Prilikom prelaska na prvu primenu MRS/MSFI, Društvo je iskoristilo mogućnost koju dozvoljava MSFI 1 - Prva primena MSFI, da kao početne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme preuzme knjigovodstvene vrednosti revalorizovane u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima. Ovu mogućnost standard dozvoljava u slučaju kada su knjigovodstvene vrednosti uporedive sa fer vrednostima. Međutim, pojedine stavke određenih sredstava, koje se nalaze u upotrebi, iskazane su bez sadašnje vrednosti. Procena fer vrednosti nekretnina, nije vršena pri prvoj primeni MRS/MSFI, a ni kasnije, zbog čega nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da su nekretnine, postrojenja i oprema realno prikazane i u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema. Nerealno iskazane vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme imaju za posledicu nerealno iskazane vrednosti imovine, kapitala, troškova amortizacije, odloženih poreza i rezultata poslovanja. Usled nedostatka pouzdanih informacija nismo bili u mogućnosti da procenimo uticaj navedenog pitanja na priložene finansijske izveštaje.

Pregled nabavljenih nekretnina, postrojenja i opreme:

	U hiljadama dinara
	Nabavna vrednost
Ulaganja na investicionim nekretninama	1.665
Ulaganja na investicionim nekretninama	1.458
Ukupno:	3.123

Nekretnina na kojoj je izvršeno ulaganje izdata je u zakup, povezanom privrednom društvu Inmold, doo, Požega. Upravni odbor Društva doneo je odluku br. 106 od 15.12.2011. godine da se prizna račun zakupca Inmold u neto iznosu od 1.655 hiljada dinara, a da se istovremeno poveća vrednost nekretnine koja je izdata u zakup – "Magacin pića". Odlukom br. 103/2011. godine od 28.02.2011. godine Upravni odbor Društva doneo je odluku da se privrednom društvu Inmold, doo, Požega prizna račun za adaptaciju objekta "Magacin pića" u neto iznosu od 1.458 hiljada dinara i da se sprovede evidentiranje povećanja vrednosti nekretnine koja se izdaje u zakup. Sa navedenim privrednim društvom sklopljen je Ugovor o zakupu br. 01-68/09, a u članu III navedenog ugovora definisano je da će zakupac vršiti adaptaciju poslovnog prostora.

Društvo nije izvršilo isknjižavanje delova poslovnog prostora koji su adaptirani i zamenjeni, na teret bilansa uspeha, a na osnovu računovodstvenih evidencija. Nismo mogli da procenimo uticaj navedenog pitanja na priložene finansijske izveštaje usled nedostatka odgovarajućih informacija.

U poslovnim knjigama Društva nije izvršena reklasifikacija objekata koji se izdaju u zakup na odgovarajući način, usled čega su investicione nekretnine podcenjene za iznos od 3.089 hiljada dinara, a građevinski objekti su preceñeni za navedeni iznos.

Pregled prodatih nekretnina, postrojenja i opreme:

	U hiljadama dinara	
	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti
Isknjižavanje magacin sa nadstrešnicom po sudskoj presudi	7	7
Ukupno:	7	7

Društvo je izvršilo isknjižavanje objekta magacin sa nadstrešnicom, po sudskoj presudi. Ukupna sadašnja vrednost isknjiženog magacina je nula. U ranijim godinama primljen je avans po osnovu prodaje ove nekretnine u iznosu od 1.890 hiljada dinara, koji je po završnom računu prethodne godine oprihodovan i uključen po osnovu smanjenja obaveza i samim tim je uključen u osnovicu za oprezivanje preko ukupnog rezultata poslovanja. Društvo je obelodanilo da je u toku 2012. godine pokrenut postupak prenosa vlasništva i utvrđivanje tržišne vrednosti objekta od strane poreskog organa koja će služiti za utvrđivanje osnovice za obračun kapitalnog dobitka u poreske svrhe i s tim u vezi odgovarajuće obaveze za porez na kapitalni dobitak, shodno Zakonu o porezu na dobit.

Na osnovu knjigovodstvenih evidencija ustanovili smo da je određeni deo ove imovine iskazan bez sadašnje vrednosti, a u upotrebi je, a određeni građevinski objekti i određena oprema iskazane su u vrednostima koje su ispod tržišnih vrednosti, što nije u skladu sa MRS 16. Društvo nije vršilo procenu novog korisnog veka i nije utvrdilo nove vrednosti za potrebe finansijskog izveštavanja, za sredstva koja nemaju knjigovodstvenu vrednost a u upotrebi su, što nije u skladu sa zahtevima datim u MRS 16 – Nekretnine, postrojena i oprema. Nerelalno iskazane vrednosti ove imovine imaju za posledicu nerearno iskazanu obračunatu amortizaciju, a samim tim i nerearno iskazan rezultat poslovanja. S obzirom da nije vršena procena fer vrednosti navedene imovine, kao i usled nedostatka neophodnih pouzdanih informacija nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte korekcija koje na priložene finansijske izveštaje ima neprimenjivanja MRS 16.

U okviru nekretnina, postrojenja i opreme, iskazan je veći broj opreme nabavne vrednosti u iznosu od 9.231 hiljada dinara, čija je sadašnja vrednost nula, odnosno koja su u potpunosti otpisana i koja Društvo koristi za obavljanje delatnosti. Procena vrednosti i utvrđivanje novog korisnog veka trajanja nije vršena kako bi ista bila iskazana po tržišnoj fer vrednosti.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Ukupno
Bruto vrednost na početku godine	2.353	2.353
Bruto vrednost na kraju godine	2.353	2.353
Ispravka vrednosti na početku godine	2.353	2.353
Ispravka vrednosti na kraju godine	2.353	2.353
Neto vrednost		
31.12.2011. godina		
31.12.2010. godina		

Struktura dugoročnih finansijskih plasmana:

Ime dužnika	U hiljadama dinara	
	Bruto iznos	Ispravka vrednosti
Invest banka	1.815	1.815
Beogradska banka	483	483
Raj banka	55	55
Ukupno:	2.353	2.353

6. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Roba u prometu na veliko	113	153
Roba u prometu na malo	1.065	1.344
Ispravka vrednosti robe	218	
Svega roba	960	1.497
Bruto dati avansi		86
Svega dati avansi		86
Stanje na dan 31. decembar	960	1.583

Starosna struktura zaliha

	U hiljadama dinara		
	Do jedne godine	Preko jedne godine	Ukupno
Roba	679	281	960
Ukupno:	679	281	960

Zalihe robe iskazane u iznosu od 960 hiljada dinara uključuju i zalihe robe koje su starije od jedne godine u iznosu od 281 hiljada dinara. Društvo nije sprovelo test neto prodajne vrednosti zaliha, niti je vršilo procenu obezvređenja na teret bilansa uspeha u skladu sa MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine.“

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara		
	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	5.362	55	5.417
Bruto stanje na kraju godine	3.111		3.111
Ispravka vrednosti na početku godine	3.136		3.136
Ukupna smanjenja	1.371		1.371
Naplata otpisanih potraživanja	1.169		1.169
Otpis	202		202
Ispravka vrednosti na kraju godine	1.765		1.765
Neto stanje			
31.12.2011. godine	1.346		1.346
31.12.2010. godine	2.226	55	2.281

Društvo je na dan 31.12.2011. godine, vršilo usaglašavanje stanja potraživanja, putem izvoda otvorenih stavki i nezavisnih potvrda revizora. Ovim putem, potraživanja su usaglašena u iznosu od 1.872 hiljada dinara, što predstavlja 60% od bruto iskazanih potraživanja.

Potraživanja od kupaca, iskazana na dan bilansa u iznosu od 3.111 hiljada dinara odnose se na sledeće poslovne partnere:

	U hiljadama dinara
	2011.
"Inmold" doo, Požega	647
"Grand" str, Požega	517
"Los" doo, Požega	418
"Luna", Lunovo selo	333
"Mladost" ad, Požega	232
"Pogled" stkr, Požega	117
"Drvorez - Zlakusa", Užice	115
Ostali	732
Ukupno:	3.111

Starosna struktura potraživanja:

	U hiljadama dinara		
	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	1.823	1.288	3.111
Ispravka vrednosti	477	1.288	1.765
Neto potraživanja	1.346		1.346

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	180	180
Bruto stanje na kraju godine		
Stanje na dan 31.12.2011. godine		
Stanje na dan 31.12.2010. godine	180	180

9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Tekući računi	284	304
Blagajna	49	55
Stanje na dan 31. decembar	333	359

Gotovinski ekvivalenti i gotovina, iskazani na dan bilansa na tekućim poslovnim računima odnose se na novčana sredstva kod sledećih banaka:

Naziv banke	U hiljadama dinara	
	Iznos na dan 31. decembar	
Vojvođanska banka		14
Banka Intesa		252
Erste banka		18
Ukupno:		284

Stanje gotovine iskazano na tekućim računima u iznosu od 284 hiljada dinara, usaglašeno je sa stanjem na računima kod poslovnih banaka.

Gotovinski ekvivalenti u blagajni iskazani na dan bilansa u iznosu od 49 hiljada dinara, odnose se na sledeće blagajne:

	U hiljadama dinara	
	2011.	
Glavna blagajna	29	
Blagajna čekova	20	
Ukupno:	49	

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrednost	8	
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza buduceg perioda	39	41
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	36	44
Stanje 31.decembra	83	85

Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza iskazani u iznosu od 39 hiljada dinara odnose se na osiguranje vozila.

Razgraničeni porez na dodatu vrednost iskazan na dan bilansa u iznosu od 36 hiljada dinara odnosi se na prethodni porez po fakturama dobavljača za decembar 2011.godine koje su primljene u januaru 2012. godine, nakon podnošenja Poreske prijave.

11. KAPITAL

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Udeli DOO	44.203	44.203
Svega osnovni i ostali kapital	44.203	44.203
Revalorizacione rezerve	1.882	1.882
Svega revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci i gubici	1.882	1.882
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	2.434	1.921
Svega neraspoređeni dobitak	2.434	1.921
Gubitak do visine kapitala ranijih godina	11.908	13.829
Svega gubitak do visine kapitala	11.908	13.829
Stanje na dan 31. decembar	36.611	34.177

U napomenama uz finansijske izveštaje Društvo je obelodanilo sledeću strukturu i shodno tome vrednosti akcijskog kapitala:

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u hiljadama dinara
Akcije fizičkih lica	248	71.433	80,80%	35.716
Akcije pravnih lica	2	16.974	19,20%	8.487
Svega akcijski kapital	250	88.407	100,00%	44.203

Nominalna vrednost jedne akcije je 500 dinara.
Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 414 dinara.
Zarada po akciji iznosi 27,53 dinara.

Prema poslednjim objavljenim podacima na sajtu Centralnog registra HOV, pregled prvih 10 akcionara po broju akcija je sledeći:

	Broj akcija	% od ukupne emisije
Ristivojević Milenko	62.026	70,16%
"Inmold" doo	11.822	13,37%
"Akcionarski fond" ad, Beograd	5.152	5,83%
Dabić Ratomir	95	0,11%
Milovanović Milomir	93	0,10%
Miličić Tomo	92	0,10%
Pavković Olga	92	0,10%
Poznanović Đorđe	92	0,10%
Todorović Dragan	92	0,10%
Smiljanić Ratko	86	0,9%

Promene na kapitalu:

	U hiljadama dinara		
	Udeli DOO	Svega osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	44.203	44.203	44.203
Stanje 31.12. tekuće godine	44.203	44.203	44.203

b) Revalorizacione rezerve

	U hiljadama dinara
Stanje na početku godine	1.882
Stanje 31.12. tekuće godine	1.882

c) Neraspoređeni dobitak

	U hiljadama dinara
Stanje na početku godine	1.921
Povećanje:	2.434
Po osnovu neto dobitka tekuće godine	2.434
Smanjenje:	1.921
Po osnovu pokrića gubitka	1.921
Stanje 31.12. tekuće godine	2.434

U hiljadama dinara

d) Gubitak do visine kapitala	
Stanje na početku godine	13.829
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	1.921
Stanje 31.12. tekuće godine	11.908

Na osnovu Odluke broj 47/011 od 29.06.2011. godine Skupštine akcionara, izvršeno je pokriće gubitka na teret neraspoređene dobiti iz ranijih godina u iznosu od 1.921 hiljada dinara.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	2011.	2010.
Dugoročni krediti u zemlji	177	715
Stanje na dan 31. decembar	177	715

Struktura dugoročnih obaveza:

Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
Erste banka	5 godina	28.08.08.	Ugovor o zalozi.	Trom. EURib+ 7%	EUR	1.118	177

Dugoročni krediti u zemlji - ukupno

177

Društvo je usaglasilo stanje obaveze po osnovu dugoročnog kredita sa poslovnim bankom na dan bilansa.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	2011.	2010.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	532	2.236
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	107	58
Stanje na dan 31. decembar	639	2.294

Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju za naplatu do jedne godine

Kreditor	Rok otplate	Sredstva obezbeđenja	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
Erste banka	31.12.12.	Ugovor o zalozi	Trom. EURi+7 %	EUR	5.084	532
Ukupno:						532

Društvo je usaglasilo stanje dugoročnih obaveza koje dospevaju na naplatu do jedne godine, na dan bilansa.

Ostale kratkoročne obaveze

Kreditor	Iznos u hiljadama dinara
Pozajmice	107
Ukupno:	107

Obaveze za pozajmice izvršene u iznosu od 107 hiljada dinara odnose se na Kuzović Danilo po osnovu ugovora o zajmu.

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		274
Dobavljači u zemlji	1.568	1.914
Svega obaveze iz poslovanja	1.568	2.188
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	828	828
Obaveze iz specifičnih poslova	828	828
Stanje na dan 31. decembar	2.396	3.016

Obaveze prema dobavljačima u zemlji, iskazane na dan bilansa u iznosu od 1.568 hiljada dinara odnose se na sledeće poslovne partnere:

	U hiljadama dinara
	2011.
Eps Elektrosrbija, Elektrodistribucija Užice	457
Elektrodistribucija Čačak	112
Metalac trade, Gornji Milanovac	107
Simpex, Požega	106
Jkp Naš dom, Požega	99
DDOR, Novi Sad	99
Politika novine i magazin, Beograd	97
Ostali	491
Ukupno:	1.568

Društvo je obaveze prema dobavljačima u zemlji iskazane na dan bilansa u iznosu od 1.568 hiljada dinara usaglasilo 100%.

Starosna struktura obaveza iz poslovanja

	U hiljadama dinara		
	Do jedne godine	Od jedne do tri godine	Ukupno
Dobavljači u zemlji	1.009	559	1.568
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		828	828
Ukupno:	1.009	1.387	2.396

Obaveze iz poslovanja starije su od tri godine u iznosu od 1.387 hiljada dinara. Rukovodstvo Društva nije vršilo procenu i priznavanje ovih obaveza na osnovu stvarno očekivnog odliva novčanih sredstava za njihovo izmirenje.

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada koje se refundiraju	1.585	1.359
Obaveze za porez na zarade i naknade na teret zaposlenog	198	193
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	220	204
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	220	204
Svega obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2.223	1.960
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	7	24
Obaveze prema zaposlenima	123	93
Svega ostale obaveze	130	117
Stanje na dan 31. decembar	2.353	2.077

Starosna struktura ostalih kratkoročnih obaveza

	U hiljadama dinara	
	Obaveze do godinu dana	Ukupno
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada koje se refundiraju	1.585	1.585
Obaveze za porez na zarade i naknade na teret zaposlenog	198	198
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	220	220
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	220	220
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	7	7
Obaveze prema zaposlenima	123	123
Ukupno:	2.353	2.353

16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza		377
Ukupno obaveze za porez na dodatu vrednost		377
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2.322	2.106
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		146
Ukupno obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.322	2.252
Unapred obračunati troškovi	606	434
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		2
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	5	
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	611	436
Stanje na dan 31. decembar	2.933	3.065

Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova iskazane na dan bilansa u iznosu od 2.322 hiljada dinara odnose se na obaveze za porez na prenos apsolutnih prava u iznosu od 47 hiljada dinara, na obaveze po osnovu naknade za odvodnjavanje u iznosu od 13 hiljada dinara, na obaveze za naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta prema Opštinskoj upravi Lučani u iznosu od 11 hiljada dinara i na obaveze za naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta prema Direkciji za izgradnju Požega u iznosu od 2.251 hiljada dinara.

Radi usaglašavanja stanja, Društvo je uputilo zahtev za nezavisnu potvrdu stanja Direkciji za izgradnju Požega. Po vraćenju potvrde stanje nije usaglašeno na dan bilansa za iznos kamate koju je obračunala Direkcija u iznosu od 463 hiljade dinara.

17. OBAVEZE ZA POREZ IZ REZULTATA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze za porez iz rezultata	15	114
Stanje na dan 31. decembar	15	114

18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze po osnovu:
Osnovica za obračun računovodstvene i poreske
amortizacije

Stanje na dan 31. decembar

19. POSLOVNI PRIHODI

Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu

Ukupno prihodi od prodaje robe

Prihodi od zakupnina

Ukupno drugi poslovni prihodi

Stanje na dan 31. decembar

U hiljadama dinara

2011.	2010.
579	502
579	502

U hiljadama dinara

2011.	2010.
2.327	28.256
2.327	28.256
18.349	19.025
18.349	19.025
20.676	47.281

20. POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Nabavna vrednost prodane robe	1.984	27.355
Ukupno nabavna vrednost prodane robe	1.984	27.355
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	317	270
Troškovi goriva i energije	277	428
Ukupno troškovi materijala	594	698
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	11.245	10.670
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.570	1.413
Ostali lični rashodi i naknade	367	391
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	13.182	12.474
Troškovi amortizacije	1.614	1.800
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja	1.614	1.800
Troškovi transportnih usluga	119	104
Troškovi usluga održavanja		4
Troškovi reklame i propagande	95	117
Troškovi ostalih usluga	126	81
Ukupno troškovi proizvodnih usluga	340	306
Troškovi neproizvodnih usluga	532	975
Troškovi reprezentacije	57	72
Troškovi premija osiguranja	125	131
Troškovi platnog prometa	64	82
Troškovi poreza	323	471
Ostali nematerijalni troškovi	136	140
Ukupno nematerijalni troškovi	1.237	1.871
Stanje na dan 31. decembar	18.951	44.504

21. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Prihodi od kamata	51	18
Pozitivne kursne razlike	75	
Stanje na dan 31. decembar	126	18

Struktura pozitivnih kursnih razlika je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Po osnovu preračuna kratkoročnih i dugoročnih kredita	75	
Ukupno:	75	

22. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rashodi kamata	167	1.029
Negativne kursne razlike		480
Ostali finansijski rashodi	8	
Stanje na dan 31. decembar	175	1.509

23. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Viškovi	12	40
Prihodi od smanjenja obaveza	67	1.890
Ostali nepomenuti prihodi	55	113
Ukupno ostali prihodi	134	2.043
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	206	
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.169	
Ukupno prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	1.375	
Stanje na dan 31. decembar	1.509	2.043

24. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	62	17
Ostali nepomenuti rashodi	114	362
Ukupno ostali rashodi	176	379
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	218	183
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	180	802
Ukupno rashodi po osnovu obezvređenja imovine	398	985
Stanje na dan 31. decembar	574	1.364

Struktura ostalih nepomenutih rashoda je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Troškovi sporova		77
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	111	
Otklanjanje šteta na sredstvima za rad		271
Prekomerni kalo, rastur, kvar i lom		10
Ostali nepomenuti rashodi	3	4
Stanje na dan 31. decembar	114	362

25. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Uknjižene hipoteke na imovinu	2.987	3.250
Stanje na dan 31. decembar	2.987	3.250

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obaveze za uknjižene hipoteke na imovinu	2.987	3.250
Stanje na dan 31. decembar	2.987	3.250

26. POREZ NA DOBITAK**a) Komponente poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Tekući poreski rashod		100
Osloženi poreski rashod		77
Ukupno poreski rashod perioda		177

b) Usaglašavanje dobitka/(gubitka) pre oporezivanja i poreske osnovice

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja	2.611	
Kapitalni dobici		966
Korekcija za stalne razlike (nepriзнati troškovi)		(231)
Korekcija za privremene razlike:		
a) računovodstvena i poreska amortizacija		335
Poreska osnovica	3.346	
Obračunati porez na dobitak (po stopi od 10%)		335
Obračunati porez na kapitalni dobitak (po stopi od 10%)		234
Umanjenja po osnovu poreskih kredita i gubitaka		101
Tekući porez na dobitak	101	
Poreski kredit (placenje akontacije)		95
Iznos poreza za uplatu	6	

Napomene na stranama 12 do 36 čine sastavni deo izveštaja

27. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje, zbog toga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, a ne postoji ni organozovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

a) Rizik likvidnosti

Rukovodstvo upravlja rizikom likvidnosti na način koji obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova.

a) Odnos obrtne imovine i kratkoročnih obaveza (neto obrtni fond) je sledeći:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
1. Obrtna imovina	2.722	4.488
2. Kratkoročne obaveze	7.725	10.130
3. Negativan neto obrtni fond (2-1)	5.003	5.642

b) Društvo ima negativan neto obrtni fond, odnosno veće kratkoročne obaveze od tekuće imovine za iznos od 5.003 hiljada dinara što ukazuje na prisutnost rizika likvidnosti.

Koeficijent finansijske stabilnosti je sledeći:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
1. Stalna imovina	42.981	41.472
2. Zalihe	960	1.583
3. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva obustavljanog poslovanja		
4. Dugoročno vezana imovina	43.941	43.055
5. Kapital	36.611	34.177
6. Dugoročna rezervisanja		
7. Dugoročne obaveze	177	715
8. Trajni i dugoročni kapital	36.788	34.892
9. Koeficijent finansijske stabilnosti	1,19	1,23

Koeficijent finansijske stabilnosti je veći od jedan, što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za iznos od 7.153 hiljada dinara, što znači da je otežano održavanje likvidnosti na dugoročnoj osnovi.

b) Upravljanje rizikom kapitala

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva preispituje strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

c) Fer vrednost finansijskih instrumenata

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

d) Poreski rizik

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Usled toga, neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvo može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata koji može biti od materijalnog značaja. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreski organ ima pravo da odredi plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

e) Rizik od promene kamatnih stopa

Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa promenljiva. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Obaveze po kamatonosnim kreditima i hartijama od vrednosti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 709 hiljada dinara.

f) Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku u slučaju da dužnici nisu u mogućnosti da izmire svoje obaveze. Izloženost Društva kreditnom riziku je ograničena na iskazanu vrednost potraživanja, plasmana, datih garancija i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo koristi ostale javno dostupne finansijske informacije o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupaca utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jedanput godišnje. U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Potraživanja od kupaca su u ovim finansijskim izveštajima prikazana umanjena za ispravku vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja koja je procenjena od strane rukovodstva Društva na osnovu prethodnog iskustva i tekućih ekonomskih pokazatelja i okruženja. Pored toga, Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika, koji proizilazi iz njegovih potraživanja i plasmana.

28. PRIMANJA ZAPOSLENIH (MRS 19)

Društvo nije vršilo rezervisanja po MRS 19 primanja zaposlenih, usled toga što bi troškovi izrade rezervisanja za primanja zaposlenih premašila koristi od informacija koje bi se dobile izradom rezervisanja. Rukovodstvo Društva procenjuje da bi troškovi obračuna rezervisanja premašili koristi od informacije koja bi se dobila.