



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име TP Srbija AD

Матични број 07166095 ПИБ 101458809 Општина Kragujevac

Место Kragujevac

ПТТ број 34000

Улица Crvenog barjaka

Број bb

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,
обвезник се разврстао као средње правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу:

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме Ljubinka Matic

Место Kragujevac

Улица Crvenog barjaka

Е-mail matic.ljubinka@gmail.com

Телефон 034/6170119

Број bb

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име Dragan

Презиме Milosavljevic

ЈМБГ 0904967710179



07166095 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	101458809 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : TP Srbija AD

Sediste : Kragujevac, Crvenog barjaka bb

BILANS STANJA



7005011376185

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s .	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		669943	705362
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		33344	33647
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		629466	664849
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		208239	351413
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		421227	313436
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		7133	6866
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		39	92
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		7094	6774
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		80363	203665
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		18211	97911
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		7451	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		54701	105754
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		50121	69522
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		72	1833
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		1201	111
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		3071	19337

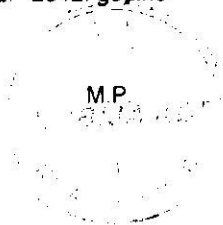
Grupa račun računa	P.O.Z.I.C.I.J.A	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		236	14951
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		750306	909027
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		750306	909027
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		58398	64971
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		322635	299804
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		276276	276276
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		3424	3424
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		52807	32686
35	VIII. GUBITAK	109		9872	12582
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		427671	609223
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		41499	45696
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	208384
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		0	208384
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		386172	355143
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		281912	207321
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		14412	48988
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		76336	76155
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		13512	22679
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa račun račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I. z. o. s.	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		750306	909027
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		58398	64971

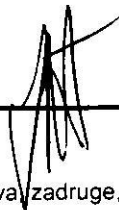
U PERAGUŽE dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07166095 Maticni broj	Sifra delatnosti	101458809 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : TP Srbija AD

Sediste : Kragujevac, Crvenog barjaka bb

BILANS USPEHA



7005011376192

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		143856	242095
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		38387	157700
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		78	85
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		105391	84310
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		151111	291393
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		35340	138342
51	2. Troskovi materijala	209		20064	24580
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		46954	70848
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		18615	20890
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		30138	36733
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		7255	49298
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		6399	1916
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		53708	71504
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		108250	123994
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		29571	13445
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		24115	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	8337
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupirana racuna broj	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		24115	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	8337
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		3994	4245
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		20121	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	12582
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI:				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Kragujevac dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.

Zakonski zastupnik



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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07166095 Maticni broj		101458809 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : TP Srbija AD

Sediste : Kragujevac, Crvenog barjaka bb

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011376208

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	179050	272941
1. Prodaja i primljeni avansi	302	44665	166795
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	14	200
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	134371	105946
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	187569	234728
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	65761	129410
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	45936	39177
3. Placene kamate	308	32403	32357
4. Porez na dobitak	309	2233	4668
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41236	29116
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	38213
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	8519	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	149886	114582
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	149688	114582
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	198	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	32615	60421
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	32615	60421
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	117271	54161
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

P O Z I C I J A	A O P.	I z n o s.	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	350002	446482
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	350002	396482
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	50000
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	475020	520128
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	475020	520128
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	125018	73646
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	678938	834005
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	695204	815277
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	18728
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	16266	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	19337	609
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	3071	19337

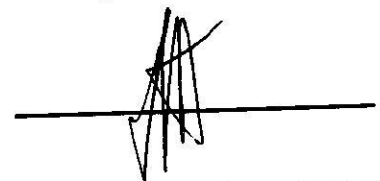
U Kragujevac dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.

Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07166095 Maticni broj		101458809 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : TP Srbija AD

Sediste : Kragujevac, Crvenog barjaka bb

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011376222

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O.P./S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplasceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital (grupa 31)		premija (racun 320)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	276126	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	276126	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	150	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	276276	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	276276	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	276276	426		439		452	

Red. br.	Opis	AOP	Rezerve (racun 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 323)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 33)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 33)
			6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	3574	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	3574	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	150	471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	3424	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	3424	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	3424	478		491		504	

			Neposredni gubitak (grupa AOP	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa AOP	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+ 7+8+9+10+11+12)
			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	96743	518		531		544	376443
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	96743	521		534		547	376443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	12582	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	64057	523		536		549	12732
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	32686	524	12582	537		550	299804
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	32686	527	12582	540		553	299804
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	20121	528		541		554	22831
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	2710	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	52807	530	9872	543		556	322635

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

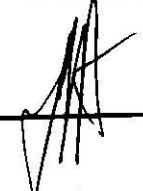
U Kragujevac dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.

Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07166095 Maticni broj		101458809 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : TP Srbija AD

Sediste : Kragujevac, Crvenog barjaka bb

STATISTICKI ANEKS



7005011376215

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	106	158

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	33647	0	33647
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	303	XXXXXXXXXXXX	303
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	33344	0	33344
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1597771	932922	664849
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	37395	XXXXXXXXXXXX	37395
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	72778	XXXXXXXXXXXX	72778
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1562388	932922	629466

STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna	O.P.I.S.	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	338	486
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	14207	28723
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	7451	0
15	6. Dati avansi	621	3666	68702
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	25662	97911

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna	O.P.I.S.	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	276276	276276
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	276276	276276

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

 - broj akcija kao ceo broj
 - iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna	O.P.I.S.	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	690690	690690
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	276276	276276
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	276276	276276

POTRAZIVANJE I OBAVEZE

Grupa računskih jedinica	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	45849	63123
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	14412	48988
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	0	4111
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	14751	0
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	133461	350440
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	27022	38009
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	3447	4975
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6643	9208
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	129	0
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	43	576
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	25185	42145
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	270942	561575

- iznosi u hiljadama dinara

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

Grupa računskih jedinica	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	16739	15313
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	37112	51445
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	6643	9209
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	560	867
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2639	9327
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	5311	4428
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1077	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	1077	0
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	16864	17954
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1157	1409
553	13. Troškovi platnog prometa	663	880	5822

Grupa racuna racuna	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	11722	14971
556	16. Troškovi doprinosa	666	0	177
562	17. Rashodi kamata	667	0	55068
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	35288	55068
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	35288	55068
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	0	366
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	172357	296492

- iznosi u hiljadama dinara

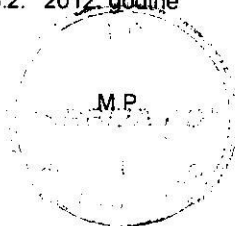
VIII DRUGI PRIHODI

Grupa racuna racuna	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	38387	157578
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	127
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	6	1898
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	6	1898
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	6	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	38405	161501

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

U Kragujevcu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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

TP SRBIJA AD, KRAGUJEVAC

Napomene uz finansijske izvestaje za godinu završenu

31.12.2011. godine

Kragujevac, 29.02.2012. godine.

S A D R Ž A J

OSNIVANJE I DELATNOST

OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Izjava o usklađenosti

Pravila procenjivanja

Zvanična valuta izveštavanja

Korišćenje procenjivanja

Promene u računovodstvenim politikama

PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Konsolidacija

Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Poslovne promene u stranoj valuti

Finansijski instrumenti
Nematerijalna ulaganja
Nekretnine, postrojenja i oprema
Investicione nekretnine
Zalihe
Naknade zaposlenima
Rezervisanja
Kapital
3.11.1 Upravljanje rizikom kapitala
Prihodi
Rashodi
Porez na dobit
3.15. Zarada po akciji

PRIHODI OD PRODAJE

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

OSTALI POSLOVNI RASHODI

FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

OSTALI PRIHODI I RASHODI

POREZ NA DOBIT

NEMATERIJALNA ULAGANJA

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

INVESTICIONE NEKRETNINE

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

ZALIHE

POTRAŽIVANJA

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

OSNOVNI KAPITAL

DUGOROČNA REZERVISANJA

DUGOROČNE OBAVEZE

KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

OBAVEZE IZ POSLOVANJA

OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

ZARADA PO AKCIJI**OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA****POTENCIJALNE OBAVEZE**

- a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova
- b) Izdata jemstva i garancije

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

- Tržišni rizik
- Rizik likvidnosti
- Kreditni rizik
- Pravična (fer) vrednost

OSNIVANJE I DELATNOST

TP Srbija („Društvo“) je osnovano 19.01.1956. godine. Pravna forma društva je akcionarsko društvo. Društvo je privatizovano 13.09.2007. godine. Od 02.06.2010. godine većinski vlasnik je Delhaize Srbija sa 95,43654% akcija.

Sedište Društva je u Kragujevcu, ulica Crvenog barjaka bb.

Osnovna delatnost Društva je ostala trgovina na malo mešovitom robom, šifra delatnosti 4719.

Na dan 31. decembar 2011. godine u Društvu je zaposleno 99 radnika (2010 – 145 zaposlenih).

OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**Izjava o usklađenosti**

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Derivativni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju,*

Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 32(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

Promene u računovodstvenim politikama

Društvo nije izvršilo promenu u računovodstvenim politikama. Računovodstvene politike nisu u 2011. godini usklađene sa računovodstvenim politikama matičnog pravnog lica Delhaize Srbija.

PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih zavisnih pravnih lica, čiji je Društvo - 100% vlasnik:

- TP Stadel doo.

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Finansijski izveštaji Društva će biti konsolidovani u konsolidovani finansijski izveštaj Delta M Grupe za period 01.01.-31.07.2011, a za period od 01.08.-31.12.2011. biće konsolidovani u finansijski izveštaj Delhaize Serbia doo, Beograd.

Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	85,9121
USD	80,8662	80,8662
EUR	104,6409	104,6409

Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2010. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi rukovodstvo Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi *direktor Društva*.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Pravo na korišćenje zemljišta, iako je ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničen korisni vek.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011.	Procenjeni vek	2010.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Građevinski objekti	0,9-3	40-60	0,9-3	40-60
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	14,3	7-8	14,3	7-8
Nameštaj i ostala oprema	12,5	8-15	12,5	8-15

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine vrednuju se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje investicionih nekretnina, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

Zalihe u maloprodaji se evidentiraju po prodajnim cenama umanjenim za porez na dodatu vrednost, obračunatu razliku u ceni i naknadno primljene rabate.

Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu emitovanih akcija, rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	281.912	415.706
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>3.071</u>	<u>19.337</u>
Neto dugovanje	278.841	396.369
Sopstveni kapital	<u>322.635</u>	<u>299.804</u>
Kapital – ukupno	<u>601.476</u>	<u>696.173</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>46,36%</u>	<u>56,94%</u>

Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit. Oporeziva dobit se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo 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, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

Na dan 31.12.2011.godine društvo nije izvršilo obračun odloženih poreskih efekata.

Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihodi od prodate robe na veliko	84	19.447
Prihodi od prodate robe na malo	38.296	138.130
Prihodi od izvršenih usluga	7	123
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	78	85
Ukupno	38.465	157.785

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihodi od dotacija	-	126
Prihodi od zakupnina	105.391	84.184

Ukupno	<u>105.391</u>	<u>84.310</u>
TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	35.340	138.342
Troškovi inventara	-	117
Troškovi materijala za održavanje	3.325	9.150
Troškovi goriva i energije	16.739	15.313
Ukupno	<u>55.404</u>	<u>162.922</u>

TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	37.113	51.445
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	6.823	9.209
Ostali lični rashodi	<u>3.018</u>	<u>10.194</u>
Ukupno	<u>46.954</u>	<u>70.848</u>

TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	16.715	20.890
- nematerijalna ulaganja	149	-
Ukupno	<u>16.864</u>	<u>20.890</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- beneficije zaposlenih	<u>1.751</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>1.751</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>18.615</u>	<u>20.890</u>

OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi PTT usluga	2.785	2.771
Troškovi usluga održavanja	-	112
Troškovi zakupnina	1.077	504
Troškovi reklame i propagande	270	228
Troškovi komunalnih usluga	1.179	812
Troškovi neproizvodnih usluga	9.825	7.453
Troškovi reprezentacije	99	139
Troškovi premija osiguranja	1.157	1.409
Troškovi platnog prometa	880	5.822
Troškovi poreza	11.723	14.971
Ostali porezi koji terete troškove	-	177
Ostali nematerijalni troškovi	1.145	2.335
Ukupno	<u>30.138</u>	<u>36.733</u>

FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	179	-

Ostali finansijski prihodi	13	1.916
Pozitivne kursne razlike	6.207	-
Ukupno	6.399	1.916
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	35.288	50.068
Negativne kursne razlike	17.605	15.922
Ostali finansijski rashodi	815	5.514
Ukupno	53.708	71.504
Neto finansijski prihodi/rashodi	(47.309)	(69.588)

OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje nekretnina i opreme	102.866	104.637
Viškovi robe i materijala	111	6
Prihodi iz ranijih godina i ostali nepomenuti prihodi	2.645	713
Prihodi od uskladjivanja vrednosti	464	698
Naplacena otpisana potraživanja	-	15.483
Prihodi od otpisanih obaveza	2.164	2.457
Ukupno	108.250	123.994
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu prodaje nekretnina i opreme	4.913	7.713
Gubici po osnovu prodaje dugoročnih plasmana	-	700
Otpis robe i materijala	772	1.598
Ostali nepomenuti rashodi	11.317	366
Rashodi po osnovu obezvređenja	11.636	3.017
Manjkovi robe i materijala	933	51
Ukupno	29.571	13.445
Neto ostali prihodi/rashodi	78.679	110.549

POREZ NA DOBIT

Komponente poreza na dobit

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	3.994	4.245
Odloženi poreski prihod/(rashod)	-	-
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	3.994	4.245

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema neiskorišćene gubitke po poreskim bilansima iz ranijih godina.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 3.994 hiljada.

NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo</u>	<u>Licence i Nematerijalna</u>	<u>Ostala</u>	<u>Ukupno</u>
------------------------	--------------	--------------------------------	---------------	---------------

	koriscenja GGZ	softveri	ulaganja u pripremi	nematerijalna ulaganja	
ovna vrednost					
e na 1. januar 2011.	32.902	69		676	33.647
anja					
e na 31. decembar 2011.	32.902	69		676	33.647
ulirana ispravka vrednosti					
e 1. januar 2011.					
izicija za 2011. godinu		13		135	148
a/rashod	155	-			155
e na 31. decembar 2011.	155	13		135	303
anja vrednost na dan					
decembar 2011. godine	32.747	56		541	33.344
anja vrednost na dan					
decembar 2010. godine	32.902	69		676	33.647

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

adama RSD	Investicije					Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	u toku i avansi	Umetnicka dela	
ovna vrednost						
e na 1. januar 2011.	1.736	549.068	103.549	56.932	6.603	717.888
anja		17.186	1.230	37.396	-	55.812
dovanje		(56.190)	(40.659)	-	-	(96.849)
s sa/na		(107.972)	-	(91.429)	-	(199.401)
e na 31. decembar	1.736	402.092	64.120	2.899	6.603	477.450
ulirana ispravka						
osti						
e 1. januar 2011.		288.318	78.157	-	-	366.475
izicija za 2011. godinu		5.305	4.706	-	-	10.011
s sa/ na				-	-	(61.366)
a/rashod		(45.909)	(34.588)	-	-	(45.909)
e na 31. decembar 2011.		220.936	48.275	-	-	269.211
anja vrednost na dan 31.						
bar 2011. godine	1.736	181.156	15.845	2.899	6.603	208.239
anja vrednost na dan 31.						
bar 2010. godine	1.736	260.750	25.391	56.932	6.603	351.413

Društvo nema uspostavljenu hipoteku na dan 31. decembar 2011. godine.

INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	650.648
Uvećanje vrednosti	74.175
Prenos sa/na	86.164
Prodaja	(16.778)
Rashod	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	794.209
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	337.212
Prenos sa/na	46.423
Rashod/ prodaja	(16.778)
Amortizacija	6.125
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	372.978
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	421.227
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	313.436

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu - zavisna pravna lica	39	39
Učešća u kapitalu – ostala pravna lica	0	53
Ostali dugorocni finansijski plasmani	7,094	6.774
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	-	-
Stanje na dan 31. decembra	7,133	6.866

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>TP Stadel</i>	39	39
Zastava automobili	-	53
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Stanje na dan 31. decembra	39	92

Društvo je u 2011. godini prodalo svoje učešće u Zastava Automobilima.

Ostali dugorocni plasmani u iznosu od **7.094** hiljade odnose se na date stambene kredite radnicima.**ZALIHE**

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Materijal	338	486
Rezervni delovi	-	-
Alat i inventar	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	338	486
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	-	-
Roba	14.207	28.723
Dati avansi za zalihe	3.719	68.702
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(53)	-

	17.873	97.425
Stalna sredstva namenjena prodaji	7.451	-
	-	-
Stanje na dan 31. decembra	25.662	97.911
POTRAŽIVANJA		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	62.423	88.850
Kupci u inostranstvu	-	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	16.574	25.727
	45.849	63.123
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	415	2.145
Ostala tekuća potraživanja	3.857	4.254
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Saldo na dan 31. decembra	4.272	69.522
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	72	1.833
Saldo na dan 31. decembra	50.193	71.355

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni potrošački krediti	1.201	111
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Stanje na dan 31. decembra	1.201	111

GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	2.828	17.772
Izdvojena novčana sredstva	2	1.564
Devizni račun	-	1
Hartije od vrednosti	241	-
Deponovana ostala novčana sredstva	-	-
Stanje na dan 31. decembra	3.071	19.337

Društvo na dan 31.12.2011.godine nema deponovanih sredstava kod banaka niti drugih institucija.

POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	-	-
Unapred plaćeni zakup zemljišta	-	-
Ostalo (osiguranje)	236	14.951
Stanje na dan 31. decembra	236	14.951

OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 690.690 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 400 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Delhaize Srbija sa 95,43654% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Delhaize Srbija	659.170	263.668	95,43654%
Ostali (mali akcionari)	31.520	12.608	4,56346%
Ukupno	690.690	276.276	100.00%

DUGOROČNA REZERVISANJA

Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	36.811	42.759
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	4.688	2.937
Ostala rezervisanja	-	-
Stanje dan 31. decembra	41.499	45.696

Društvo u 2011. godini nije izvršilo dodatna rezervisanja za sudske sporove.

Rezervisanja za otpremnine i solidarne pomoći formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 10% (2010. godine: 11,5%) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. *Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 7,5% godišnje (2010. godina: 2% godišnje).*

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2010. i 2011 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	-	-	-
Dodatna rezervisanja	42.759	2.937	45.696
Iskorišćena rezervisanja	-	-	-
Ukidanje u korist prihoda	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	42.759	2.937	45.696
Dodatna rezervisanja	-	1.751	1.751
Iskorišćena rezervisanja	(5.948)	-	(5.948)
Ukidanje u korist prihoda	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	36.811	4.688	41.499

DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od povezanih lica		
Dugoročni krediti od banaka		377.705
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka		169.321
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
Stanje na dan 31. decembra	_____	_____ 208.384

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hypo Alpe Adria		-	1.700
Fond za razvoj		-	275
		_____	_____
		_____ -	_____ 1.975

Društvo je u 2011. godini izvršilo prevremenu otplatu svih dugoročnih kredita iz kratkoročne pozajmice matičnog pravnog lica.

KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti od povezanih lica	281.912	-
Kratkoročni krediti od banaka	-	30
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	-	169.321
Ostale tekuće obaveze	-	8.000
Stanje na dan 31. decembra	_____ 281.912	_____ 207.321

OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	2.963	237
Dobavljači u zemlji	9.944	33.091
Primljeni avansi za proizvode i usluge	1.505	15.653
Obaveze iz specifičnih poslova	-	7
Stanje na dan 31. decembra	_____ 14.412	_____ 48.988

OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	1.867	2.265
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	308	519
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	34.101	34.271
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	34.086	34.255
Obaveze za kamate i dividende	5.562	

Obaveze prema zaposlenima i ostale obaveze	412	4.845
Stanje na dan 31. decembra	76.336	76.155

OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.752	5.381
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	9.724	14.924
Unapred obračunati troškovi	2.036	2.374
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	-
Stanje na dan 31. decembra	13.512	22.679

VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tuđa roba na zalihama	400	-
Primljene menice	-	-
Tudja oprema	-	-
Jemstva izdata društvima van Delta M Grupe	-	-
Ostalo	57.998	61.108
Stanje na dan 31. Decembra	58.398	61.108

Vanbilansna evidencija obuhvata: građevinske objekte na privremenom korišćenju u vrednosti od RSD 57.685 hiljada, tuđu povratnu ambalažu u iznosu od RSD 400 hiljada i vanposlovna sredstva u društvenoj svojini u iznosu od RSD 313 hiljada.

ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobit	20.121	-
Prosečan ponderisani broj akcija	690.690	690.690
Zarada po akciji (u RSD)	0.02913	-

OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Ostali odnosi sa povezanim licima dati su u sledećoj tabeli:

Naziv	Kupci	Dobavljači	Prihodi od zakupnina	Rashodi
Delhaize Srbija doo	5,445	1,915	18,399	
TP Stadel doo	21,280	564	254	
C Market ad	2,786	0	17,357	
Delhaize Group S.A	0	484	0	484
Ukupno:	29,511	2,963	36,010	484

POTENCIJALNE OBAVEZE

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosio je RSD 42.759 hiljada (31. decembar 2010. godine), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo nije formiralo nova rezervisanja za potencijalne gubitke, a neiskorišćena, ranije formirana rezervisanja iznose 36.811 hiljada dinara.

b) Izdata jemstva i garancije

Društvo na dan 31.12.2011.godine nema izdatih jemstava i garancija.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma Bilansa stanja nije bilo bitnih događaja koji bi uticali na stanje prikazano na dan 31. decembar 2011. Godine.

UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Tržišni rizik

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti				3.071	3.071
Potraživanja od kupaca (bruto)				62.423	62.423
Kratkoročni finansijski plasmani				1.201	1.201
Ostala potraživanja				4.580	4.580
Ukupno				71.275	71.275
Kratkoročne finansijske obaveze			273.912	8000	281.912
Obaveze iz poslovanja				14.412	14.412
Dugoročne obaveze				-	-
Ostale obaveze				89.848	89.848
Ukupno			273.912	112.260	386.172
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.			(273.912)	(40.985)	(314.897)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti				19.337	19.337
Potraživanja od kupaca (bruto)				88.850	88.850
Kratkoročni finansijski plasmani				111	111
Ostala potraživanja				8.232	8.232
Ukupno				116.530	116.530
Kratkoročne finansijske obaveze			169.321	38.000	207.321
Obaveze iz poslovanja				48.988	48.988
Dugoročne obaveze			208.384	-	208.384
Ostale obaveze				98.834	98.834
Ukupno			377.705	185.822	563.524
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.			(377.705)	(69.292)	(446.997)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.201	111
Finansijske obaveze	281.912	38.000
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	377.705

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena *u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom* (EUR). U 2011. godini Društvo ima kratkoročne obaveze po pozajmici od Delhaize Srbija, u iznosu od RSD 281.912. hiljada sa fiksnom kamatnom stopom.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
- *Depozita i*
- *Akcijskog kapitala.*

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseca	Od 6 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.071				3.071
Potraživanja od kupaca (bruto)	10.171	30.973	21.279		62.423
Kratkoročni finansijski plasmani	1.201				1.201
Ostala potraživanja	4.580				4.580
Ukupno	19.023	30.973	21.279		71.275
Kratkoročne finansijske obaveze	8000	273.912			281.912
Obaveze iz poslovanja	14.412				14.412
Dugoročne obaveze	-				-
Ostale obaveze	89.848				89.848
Ukupno	112.260	273.912			386.172
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	(93.237)	(242.939)	21.279		(314.897)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseca	Od 6 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.337				19.337
Potraživanja od kupaca (bruto)	88.850				88.850
Kratkoročni finansijski plasmani	111				111
Ostala potraživanja	8.232				8.232
Ukupno	116.530				116.530
Kratkoročne finansijske obaveze	38.000	169.321			207.321
Obaveze iz poslovanja	48.988				48.988
Dugoročne obaveze			208.384		208.384
Ostale obaveze	112.112				112.112
Ukupno	199.100	169.321	208.384		576.805
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	(82.570)	(169.321)	(208.384)		(460.275)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 3.071 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 19.337 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo limitira izloženost prema kreditnom riziku time što vrši ulaganje svojih sredstava samo u visoko likvidne hartije od vrednosti onih pravnih lica koja imaju zadovoljavajući kreditni rejting. Rukovodstvo Društva ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 31. decembar 2010. godine ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	62.423	88.850
Kupci u inostranstvu		-
Evro zona		
Ostali		
Ukupno	<u>62.423</u>	<u>88.850</u>

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	706		4.176	
Docnja od 0 do 30 dana	8.717		2.684	
Docnja od 31 do 60 dana	8.785		2.851	
Docnja od 61 do 90 dana	575		9.282	
Docnja od 91 do 120 dana	2.363		28.512	
Docnja od 121 do 360 dana	19.998	(16.574)	15.618	
Docnja preko 360 dana	<u>21.279</u>		<u>25.727</u>	<u>(25.727)</u>
Ukupno	<u>62.423</u>	<u>(16.574)</u>	<u>88.850</u>	<u>(25.727)</u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. Januara	25.727	47.337
Povećanja	10.809	3.017
Smanjenja	(308)	(15.483)
Otpisi	<u>(19.654)</u>	<u>(9.144)</u>
Stanje 31. decembar	<u>16.574</u>	<u>25.727</u>

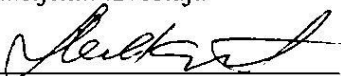
34.4 Pravična (fer) vrednost

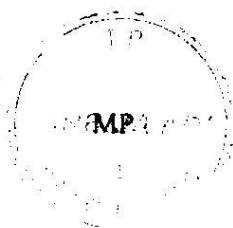
Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti 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. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.


U Kragujevcu, 29. februar 2012. godine

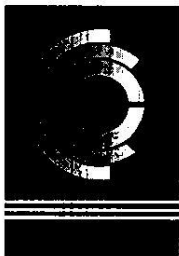
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Ljubinka Matić
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik


Dragan Milosavljević
Generalni direktor

**T.P. " SRBIJA " A.D. KRAGUJEVAC**

Ul. Crvenog Barjaka bb

PIB 101458809

Matični broj: 07166095

Žiro račun:

290-14290-50 Un.Banka a.d. Beograd

Gen.direktor:(034) 6170-111

Računovodstvo.:(034) 6170-127

Pravna služba:(034) 6170-107

Komerc.direktor:(034) 6170-117

Faks 034) 330-956

Na osnovu člana 50.stav 3.Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS broj 31/2011),TP Srbija a.d.objavljuje:

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2011.GODINU

1.Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva,a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi,kao i podatke vezane za procenu stanja imovine društva:

1.1.Prikaz razvoja poslovanja društva

Razvoj društva prikazan je kroz uporedne podatke za 2010.i 2011.godinu,u sledećoj tabeli:

ANALIZA PRIHODA					
OPIS	Iznos u 000 din.		%		Indeks 2011/2010
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi					
Poslovni prihodi	143.856	242.095	55,65%	65,79%	59,42%
Finansijski prihodi	6.399	1.916	2,48%	0,52%	333,98%
Ostali prihodi	108.250	123.994	41,88%	33,69%	87,30%
Ukupno	258.505	368.005	100,00%	100,00%	70,24%

ANALIZA RASHODA					
OPIS	Iznos u 000 din.		%		Indeks 2011/2010
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi					
Poslovni rashodi	151.111	291.393	64,47%	77,43%	51,86%
Finansijski rashodi	53.708	71.504	22,91%	19,00%	75,11%
Ostali rashodi	29.571	13.445	12,62%	3,57%	219,94%
Ukupno	234.390	376.342	100,00%	100,00%	62,28%

1.2.Prikaz rezultata poslovanja društva

Rezultati poslovanja društva prikazani su sledećoj tabeli:

ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA		
Opis	Iznos u 000 dinara	
	2011.	2010.
Rezultat poslovanja		
Poslovni dobitak (gubitak)	-7.255	-49298
Finansijski dobitak (gubitak)	-47.309	-69.588
Neposlovni i vanredni dobitak (gubitak)	78.679	110.548
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	24.115	-8.337
Porez na dobitak	3.994	4.245
Neto dobitak (gubitak)	20.121	-12.582

1.3.Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi

Finansijsko stanje društva prikazano je u sledećoj tabeli:

RACIO ANALIZA I ANALIZA POKAZATELJA POSLOVANJA		
Opis	2011.	2010.
Stepen zaduženosti (dugoročne obaveze/ukupna pasiva)	1,2 %	0,7%
I stepen likvidnosti (gotovina i got.ekvivalenti/kratkor.obaveze)	0,01%	0,06%
II stepen likvidnosti (kratk.potraž.plasm.i gotov./kratk.obaveze)	0,16%	0,3%
Neto obrtni kapital (obrotna imovina-kratkoročne obaveze)	0	0

1.4.Podaci od značaja za procenu stanja imovine društva

Relevantni pokazatelji stanja imovine društva dati su sledećoj tabeli:

RACIO ANALIZA I ANALIZA POKAZATELJA POSLOVANJA		
Opis	2011.	2010.
Prinos na ukupan kapital (bruto dobitak/kapital)	0,01%	0,00%
Prinos na imovinu (poslovni dobitak/poslovna imovina)	0,00%	0,00%
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak/kapital)	0,06%	0,00%

2.Očekivani razvoj u narednom periodu i promene u poslovnim politikama i glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

2.1.Opis očekivanog razvoja u narednom periodu:

Za 2012.godinu planira se značajnije izdavanje poslovnog prostora u zakup,kao i prodaja dela objekata koji nisu u funkciji i zbog čijeg stanja nema zainteresovanih zakupaca.Zbog situacije na tržištu ne planira se otvaranje novih maloprodajnih objekata.

2.2.Promene u poslovnim politikama društva

Poslovna politika društva je uslovljena poslovnom politikom matičnog društva Delhaize Serbia,i u periodu od početka godine do dana sastavljanja izveštaja,nije bilo značajnijih izmena u poslovnoj politici.

2.3.Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

Osnovna delatnost društva je trgovina na malo i kao takvo izloženo je uobičajenim rizicima vezanim za ovu vrstu delatnosti.Ne predviđaju se značajnije promene na tržištu koje bi dovele društvo u nepovoljniji položaj u odnosu na dosadašnji.

3.Važniji poslovni događaji koji su se desili nakon proteka poslovne godine za koju se daje izveštaj

Od početka godine do dana sastavljanja izveštaja nije bilo poslovnih događaja koji bi bitnije uticali na rezultate poslovanja društva.

4.Značajni poslovi sa povezanim licima

Društvo je zavisno pravno lice Delhaize Serbia koje u svom sastavu ima veliki broj pravnih lica.Odnosi društva sa povezanim licima odnose se na nabavku robe od matičnog pravnog lica i izdavanje poslovnog prostora matičnom pravnom licu i C Marketu,kao povezanom licu.

5.Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

U Kragujevcu,

30.04.2012.godine

Napomena:

Odluke o usvajanju finansijskih izveštaja,izveštaja o poslovanju,izveštaja revizije i raspodeli dobiti nisu donete do dana podnošenja izveštaja.Izveštaj revizije nije dostavljen društvu do dana podnošenja izveštaja. Sve navedene odluke usvajaju se na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara,a najkasnije do 30.06.2012.godine.





T.P. " SRBIJA " A.D. KRAGUJEVAC

Ul. Crvenog Barjaka bb

PIB 101458809

Matični broj: 07166095

Žiro račun:

290-14290-50 Un.Banka a.d. Beograd

Gen.direktor:(034) 6170-111

Računovodstvo.:(034) 6170-127

Pravna služba:(034) 6170-107

Komerc.direktor:(034) 6170-117

Faks 034) 330-956

IZJAVA

Ja,Ljubinka Matić,na radnom mestu šefa računovodstva TP Srbija a.d.,kao lice odgovorno za satavljanje Finansijskih izveštaja za 2011.godinu,pod materijalnom i krivičnom odgovornošću,izjavljujem da je, prema mom najboljem saznanju,godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini,obavezama, finansijskom položaju i poslovanju,dobicima i gubicima,tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva.

U kragujevcu,
30.04.2012.god.

Izjavu dao:
Ljubinka Matić

