



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име KERAMIKA MLADENOVAC AD

Матични број 07065434 ПИБ 101280964 Општина MLADENOVAC

Место MLADENOVAC

ПТТ број 11400

Улица Savica Mlin

Број 39

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 велико правно лице.

ЧИН 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 60299307 - AGENCIJA LINIJA

Место MLADENOVAC

Улица Bore Stankovica

Број 3

Е-пошта agencija.linija@gmail.com

Телефон 011/8230-597

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

J. Jankovic

Име Javorka

Презиме Jankovic

ЈМБГ 2810958715160

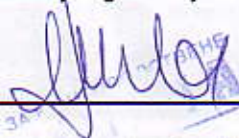


- u hiljadama dinara

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
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		12736	10747
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		0	845
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1380612	1363064
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1380612	1363064
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		129448	140245
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		710536	645884
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1399	1399
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		220834	220834
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		0	33
35	VIII. GUBITAK	109		803321	727905
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1251164	1222819
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		308473	316404
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		249633	361503
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		12123	11466
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		237510	350037
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		693058	544912
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		381804	312854
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		209359	152159
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		93581	71826
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		8314	8073
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1380612	1363064
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



AGENCIJA ZA
REVIZIJU
POSLOVANJE I
ORGANIZACIJU

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07065434 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101280964 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KERAMIKA MLADENOVAC AD**

Sediste : **MLADENOVAC, Savica Mlin 39**

08 MAR 2012

22.

BILANS USPEHA



7005011605018

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		735598	593370
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		704267	561912
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		12098	21763
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	13610
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	17753
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		19233	13838
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		817687	657215
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		9394	8357
51	2. Troskovi materijala	209		337778	267466
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		346396	265365
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		46333	41002
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		77786	75025
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		82089	63845
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		12341	2656
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		10907	111247
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		13718	9390
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		6252	8904
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		73189	171950
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		73189	171950
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	2257
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		73189	174207
	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 Mogorje dana 29.2. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

J. Janković

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)

07065434 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101280964 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KERAMIKA MLADENOVAC AD**

Sediste : **MLADENOVAC, Savica Mlin 39**

08 MAR 2012
2.2.

STATISTICKI ANEKS



7005011605032

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	4
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	510	557

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	11664	7081	4583
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	917	XXXXXXXXXXXXX	917
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	10747	7081	3666
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	2323571	1344992	978579
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	0	XXXXXXXXXXXXX	91298
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	65346	XXXXXXXXXXXXX	90324
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2258225	1278672	979553

STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	14841	22897
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	15372	15372
12	3. Gotovi proizvodi	618	292970	293849
13	4. Roba	619	5014	3260
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	2437	2437
15	6. Dati avansi	621	12355	1995
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	342989	339810

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	710536	645884
	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	710536	645884

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	138238	138238
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	222563	222563
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636	262932	262932
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637	487973	423321
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	710536	645884

POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	17641	5826
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	209359	152159
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	3958	2998
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	4503	73996
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	693458	613510
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	198643	151890
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	27526	19780
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	49318	37435
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1019	495
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	12243	52242
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1217668	1110331

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	177144	138907
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	275486	209105
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	49317	37435
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1017	368
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	23	708
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	20553	17749
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	29123	26622
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	6642	17328
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	42	0
540	11. Troškovi amortizacije	661	46333	41002
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6731	6737
553	13. Troškovi platnog prometa	663	3431	2542

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	833	657
555	15. Troškovi poreza	665	5987	5855
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	0	5748
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	3936	5748
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	164	5748
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naucne i verske namene, za zastitu covekove sredine i za sportske namene	670	2567	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	629329	522259

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	32608	31427
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	4131	3305
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		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	36739	34732

X OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686	542	0
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	542	0

U Manas dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Stanka
IZ OBLASTI GRAĐEVINARSTVA I
POSREDOVANJE U PROMETU
POSREDOVANJE U PROMETU
POSREDOVANJE U PROMETU



Zakonski zastupnik

J. Jovanović

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		
07065434 Maticni broj	Sifra delatnosti	101280964 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **KERAMIKA MLADENOVAC AD**

Sediste : **MLADENOVAC, Savica Mlin 39**

08 MAR 2012

2.2.

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011605049

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	645884	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	645884	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		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	645884	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	645884	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	64652	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	710536	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacije rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	1399	466	208551	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	1399	469	208551	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	12316	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	33	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	1399	472	220834	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	1399	475	220834	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	1399	478	220834	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
1			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	387	518	556342	531		544	299879
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	387	521	556342	534		547	299879
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	33	522	171950	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	387	523	387	536		549	159634
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	33	524	727905	537		550	140245
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	33	527	727905	540		553	140245
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	75416	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	33	529		542		555	10797
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	803321	543		556	129448

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

U Moglo dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Milica
POSREDOVANJE ZA KUPNJU I PROJEKTOVANJE
POSREDOVANJE ZA KUPNJU I PROJEKTOVANJE
POSREDOVANJE ZA KUPNJU I PROJEKTOVANJE



Zakonski zastupnik

J. Jancovic

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		
07065434 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101280964 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KERAMIKA MLADENOVAC AD

Sediste : MLADENOVAC, Savica Mlin 39

08 MAR 2012
2.2.

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011605025

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	736446	614892
1. Prodaja i primljeni avansi	302	703346	589201
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	33100	25691
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	724632	837877
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	386178	475231
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	316596	341893
3. Placene kamate	308	0	6979
4. Porez na dobitak	309	8844	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	13014	13774
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	11814	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	222985
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	39249	300829
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	39249	300829
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	49100	77879
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	40257	71765
3. Finansijski lizing	332	8843	6114
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	222950
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	9851	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	775695	915721
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	773732	915756
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1963	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	35
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	278	313
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	2241	278

U Mrazu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Marija Ivanov PR
MARIJA IVANOV PR
BORE STANKOVIC A 3



Zakonski zastupnik

J. Janjovic

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)

**Financijski izveštaj za 2011.godinu
„Keramika“ a.d. Mladenovac**

Financijski izveštaj preduzeća „Keramika“ a.d. Mladenovac sadrži :

1. bilans stanja na dan 31.12.2011.godine;
2. bilans uspeha za 2011.godinu;
3. izveštaj o promenama na kapitalu za 2011.godinu;
4. izveštaj o tokovima gotovine za 2011.godinu;
5. statistički aneks;
6. napomene uz finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE PREDUZEĆA
»KERAMIKA« a.d. ZA 2011.GODINU

OSNOVNI PODACI O KERAMIKA a.d.
za period od 01.01. do 31.12.2011.godine

Preduzeće »KERAMIKA« a.d. Mladenovac organizovano je u obliku akcionarskog društva. Preduzeće je osnovano 1950 godine.

Preduzeće posluje kao jedinstveno pravno lice. Preduzeće je registrovano za obavljanje više delatnosti od kojih su najvažnije:

- 26200 – Proizvodnja keramičkih sanitarnih uređaja
- 26210 – Proizvodnja keramičkih predmeta za domaćinstvo i ukrasnih predmeta
- 26240 – Proizvodnja ostalih keramičkih proizvoda od keramike
- 26300 – Proizvodnja keramičkih i podnih pločica
- 14220 – Vađenje kaolina

U okviru Preduzeća postoje tri proizvodna programa:

1. Prvi proizvodni program se odvija u fabrici »SANITARNA« koja je specijalizovana za proizvodnju sanitarne keramike. Proizvodnja sanitarne keramike obuhvata proizvodnju WC šolja, lavaboa i dopunskog asortimana. U dopunski asortiman ubrajamo pisoare, čučavce, vodokotliče, laboratorijske kade, itd. Sanitarna keramika ima funkciju u opremanju stambenih, javnih i industrijskih objekata. Sanitarna ima plasman na domaćem i stranom tržištu.
2. Drugi proizvodni program se odvija u fabrici »CEVI« koja proizvodi dimovne cevi, priključke, kiselo otporne pločice. Najvažniji proizvod je keramička dimovna cev i priključci koji kompletiraju ekološki dimljak. Proizvodi fabrike »Cevi« imaju široku primenu u izgradnji stambenih i javnih objekata.
3. Eksploatacijom keramičke gline bavi se rudnik »KOŠARNO« koji je u velikom procentu zastupljen u recepturi proizvoda »Cevi«. Pet osnovnih vrsta gline postoje i to K1, K2, K3, K4, K5, kao i nekoliko vrsta drugih glina. Keramička glina se koristi i na eksternom tržištu u proizvodnji keramičkih pločica drugih fabrika.

Preduzeće je u organizovanom i upravljačkom smislu organizovano po sektorima i fabrikama.

- U fabrici »Sanitarna« vrši se priprema, livenje, glaziranje i pečenje sanitarne keramike.
- U fabrici »Cevi« se pripremaju i proizvode dimovne cevi, priključci, kiselo otporne obloge.
- U rudniku »Košarno« se vrši eksploatacija keramičke gline.

U preduzeću postoje sektori:

- finansijskih poslova,
- obezbeđenja kvaliteta,
- pravnih, kadrovskih i opštih poslova,
- održavanja,
- prodaje i
- nabavke.
- sektor računске podrške uoravljanju

Fabrikama i sektorima rukovode direktori fabrika i sektora, koji su odgovorni direktoru preduzeća.

»Keramika« a.d. je locirana u Mladenovcu, dok je rudnik »Košarno« na izdvojenoj lokaciji u selu Stojnik.

Preduzeće ima 1 maloprodajni i 1 veleprodajni objekat u kojima prodaje svoje proizvode i prateći asortiman. Na dan 31.12.2010 godine preduzeće je imalo 516 zaposlenih. Na dan 31.12.2011.godine preduzeće ima 510 zaposlenih.

1. Primenjene računovodstvene politike

1.1. Osnov prikazivanja

Ovi finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) izdatim od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde.

Iznosi u finansijskim izveštajima su iskazani u 000 dinara.

1.2. Pravila procenjivanja

Osnovno pravilo procenjivanja bilansnih pozicija je primena nabavnih cena i cene koštanja, a kod naknadnog vrednovanja građevinskih objekata i opreme -fer vrednost.

1.3. Iznosi u stranoj valuti

Poslovne promene u stranim valutama preračunavaju se u dinare po zvaničnom srednjem kursu na dan promene.

U bilansu stanja sve monetarne obaveze i potraživanja u stranoj valuti su preračunati u dinarima po zvaničnom srednjem kursu na datum bilansa.

Primenjeni kursevi strane valute koji su korišćeni u poslovanju bili su :

Valuta	31.12.2010.godine	31.12.2011.godine
EUR	105,4982	104,6409
CHF	84,4458	85,9121
USA	79,2802	80,8662

1.4. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva se početno iskazuju po nabavnoj vrednosti i otpisuju proporcionalnim metodom prema procenjenom preostalom veku trajanja.

Stope amortizacije su zasnovane na procenjenom veku upotrebe sredstava koji iznosi:

Zgrade	50 godina
Opreme i vozila	4 -10 godina

Naknadno vrednovanje osnovnih sredstava vrši se po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog obezvređenja.

1.5. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani preračunati su u dinarima po zvaničnom srednjem kursu na datum bilansa.

1.6. Zalihe

Zalihe sirovina, materijala (k- 100), nedovršene proizvodnje (k-110), gotovih proizvoda (k-120) se vode po planskim cenama uz svodjenje u obračunskom periodu (31.12.2011) na cenu koštanja, odnosno neto prodajnu ukoliko je ona niža.

Zalihe robe u trgovini na malo evidentiraju se po metodi trgovine na malo (maloprodajni metod).

Troškovi kamata nisu sadržani u vrednostima zaliha.

1.7. Kratkoročna potraživanja i priznavanja prihoda

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se kada se izvrši prenos vlasništva nad proizvodima i robom, što se obično podudara i sa vremenom isporuke, a evidentirani su na :

- k-602 prihodi od prodaje trgovačke robe,
- k-612 prihodi od prodaje na domaćem tržištu.
- k-613 prihodi od prodaje na ino tržištu.

1.8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima obuhvataju se gotovina i salda na računima kod banaka (dinarskim i deviznim) i gotovina u blagajni.

2. Pojedinačna obelodanjivanja

2.3. Dugoročni finansijski plasmani –akcije banaka- k 032 -napomena – 1

„Keramika“ a.d na dan 31.12.2010.godine poseduje samo akcije Jugoslovenske udružene banke koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

din			
Naziv	Br.akcija	Tržišna vrednost	Ukupno
Jugoslovenska udružena banka-Beograd	99	16.495.00	1.633.005.00
Ukupno:	99		1.633.005.00

2.4. Zalihe - napomena- 2

Preduzeće vodi zalihe materijala, sirovina i gotovih proizvoda po planskim cenama, uz svođenje na prosečne cene (neto prodajne ako su niže) u obračunskom periodu, a zalihe trgovačke robe po prodajnim cenama.

Konto	Vrsta zaliha	2010.god.	2011.god.
10	Materijal za izradu	22,897	14,840
11	Nedovršena proizvodnja	15,372	15,372
12	Gotovi proizvodi	293,849	293,883
13	Roba u magacinu	3,260	3,813
14	Stal.sredstva name.prodaji	2,437	2,437
15	Dati avansi	1,995	12,282
	Ukupno	239,810	342,627

2.5. Kratkoročna potraživanja konto-20,21,22 - napomena 3

	2010.god.	2011.god.
Kupci na domaćem tržištu	13,311	24,993
Ostala kratkoročna potraživanja	818	162
Ino kupci	33,379	36,488
Svega	47,508	61,643
Ispravka vrednosti	40,864	44,266
Ukupno:	6,644	17,377

2.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti-konto-24 -napomena – 4

	2010.god.	2011.god.
U domaćoj valuti	261	840
U blagajni	1	1
Na žiro računu	260	841
U stranoj valuti	17	1,395
U blagajni		
Na računima kod domaćih banaka	17	1,395
Na računima kod stranih banaka		
Obveznice		
Ukupno:	278	2,235

- Rezervisanja -napomena 5

K-404 U 2009 godini izvršeno je rezervisanje za isplatu otpremnina radnika (sporazumno raskid na inicijativu poslodavca) u iznosu od 8.554.654,40 dinara .U 2011 godini odlukom Upravnog odbora skinuto je sa rezervisanja 5.132.792,64

K-401 U 2009 godini izvršeno je rezervisanje za rekultivaciju Rudnik-a u iznosu od 12.751.000,00 dinara .U 2011 godini odlukom Upravnog odbora skinuto je sa rezervisanja 7.650.600,00 dinara

K-409 U 2009.godini izvršeno je rezervisanje za obavezu „Interprogres“ . U 2011.godini kursiranje ove obaveze je uvećalo finansijske rashode za 5.108.108,00 dinara (negativne kursne razlike).

-Ulaganja kupca po osnovu ugovorne obaveze -napomena 6

Na osnovu Ugovora o prodaji akcija „Keramike“ a.d.Mladenovac,metodom javnog tendera od 19.05.2008.godine između Akcijskog fonda i Konzorcijuma „Intregas Beograd-OYL BG Sofija“,Kupac je bio u obavezi da u subjekat privatizacije investira u opremu.

Agencija za privatizaciju je prihvatila ulaganje u subjekat privatizacije u visini ugovorne obaveze i donela odluku o potpunom ispunjenju ugovornih obaveza.

Kratkoročne obaveze – napomena –7

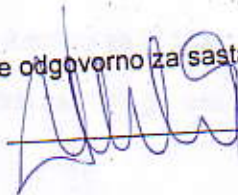
konto		2010.godina	2011.godina
42	kratkoročni krediti	312,854	381,804
	- Intesa	26,375	2,185
	-PIO Fond	0	0
	-Fond za razvoj	3,038	670
	-Konzorcijum -Intergas -OYL	283,441	378,949
43	avansi i obaveze prema dobavljačima	152,159	209,661
	Avansi	17,221	16,072
	Dobavljači u zemlji	85,236	145,049
	Dobavljači povezana pravna lica	743	14,759
	Ino dobavljači	48,959	33,781

3.8. Poslovni prihodi- napomena 8

Konto	Vrsta prihoda	2010.godina	
60-61	Svega :	561,912	724,789
	Maloprodaja	31,428	20,522
	Prodaja na domaćem tržištu	268,204	354,544
	Prihodi od izvoza	262,280	349,723
	Prihod od aktiviranja proizv. i usluga	21,763	12,098
62	Korekcija vrednosti zaliha	-4,143	0
63	Prihod od premija, subvencija, regresa i zakupnina	13,838	19,233
64,65	Finansijski prihodi	2,656	12,341
66	Vanredni i neposlovni prihodi	9,390	935
67	Prihodi od usklađivanja imovine	0	12,783
68	Ukupno:	605,416	782,179

U Mladenovcu
28.02.2012.

Lice odgovorno za sastavljanje napomena



„KERAMIKA“ a.d., Mladenovac

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „KERAMIKA“ a.d., Mladenovac (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, nije postupilo u skladu sa MRS 12-Porezi iz dobitka, s obzirom da nije izvršilo obračun i evidentiranje odloženih poreskih obaveza / sredstava, po osnovu privremene razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Kvantifikaciju pomenute razlike nismo bili u mogućnosti da izvršimo u toku obavljanja revizije.
- Sadašnja vrednost nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 978,553 hiljada. Na bazi informacija dobijenih od strane rukovodstva Društva, došli smo do saznanja da Društvo u svom vlasništvu ima zemljište i u Zaječaru (koje je bilo u vlasništvu zemljoradničke zadruga, pa je na osnovu Sudskog rešenja prešlo u vlasništvo Društva) i u Sopotu (rudnik koji se ne eksploatiše). Pomenuta zemljišta nisu evidentirana u knjigama Društva.

Takođe, Društvo od prve primene Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja u 2004. godini nije izvršilo preispitivanje procenjenih vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. S obzirom na informacije dobijene sa tržišta, kao i koristan vek trajanja postojećih osnovnih sredstava, Društvo bi prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu trebalo izvršiti odgovarajuća usklađivanja knjigovodstvene vrednosti sa realnom tržišnom vrednošću nekretnina, postrojenja i opreme.
- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije vršilo procenu vrednosti zaliha, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 328,269 hiljada, u skladu sa MRS 2. Putem alternativnih revizorskih postupaka u toku obavljanja revizije nismo bili u mogućnosti da kvalifikujemo navedeni efekat.
- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije izvršilo reklasifikaciju dugoročnih obaveza na kratkoročne obaveze koje dospevaju do godinu dana u ukupnom iznosu od RSD 2,796 hiljada s obzirom da pomenuti iznos obaveza dospeva za izmirenje u 2011. godini. Na ovaj način su dugoročne finansijske obaveze precenjene a kratkoročne finansijske obaveze potcenjene za gore pomenuti iznos.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetog u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „KERAMIKA“ a.d., Mladenovac na dan 31. decembra 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 19. april 2012. godine

Petar Grubor

Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
Poslovni prihodi	3.1., 5.	735,598	593,370
Poslovni rashodi	3.2., 6.	(817,687)	(657,215)
POSLOVNI (GUBITAK)		(82,089)	(63,845)
Finansijski prihodi	3.3. 3.5. 7.	12,341	2,656
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(10,907)	(111,247)
Ostali prihodi	3.6., 9.	13,718	9,390
Ostali rashodi	3.7., 10.	(6,252)	(8,904)
(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(73,189)	(171,950)
Porez na dobit	3.21., 11.	-	-
Odloženi poreski rashodi perioda	11.	-	(2,257)
Odloženi poreski prihodi perioda	11.	-	-
NETO (GUBITAK)		(73,189)	(174,207)

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nematerijalna ulaganja	3.8.,3.10.,12.	3,666	4,583
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9.,3.10.,13.	979,553	978,579
Dugoročni finansijski plasmani	3.11.,14.	18,832	19,177
Ukupno stalna sredstva		1,002,051	1,002,339
OBRTNA SREDSTVA			
Zalihe	3.12., 15.	328,269	335,378
Nekretnine pribavljene radi prodaje	3.13.,16.	2,437	2,437
Potraživanja po osnovu prodaje	3.14., 17.	17,642	5,827
Potraživanja za date avanse	18.	12,283	1,995
Kratkoročni finansijski plasmani	3.15.,19.	2,794	2,401
Ostala tekuća potraživanja i AVR	20.	12,895	12,409
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.16.,21.	2,241	278
Ukupno obrtna sredstva		378,561	360,725
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA		-	-
UKUPNA AKTIVA		1,380,612	1,363,064
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	22.		
Osnovni kapital		710,536	645,884
Rezerve		1,399	1,399
Revalorizacione rezerve		220,834	220,834
Neraspoređena dobit		-	33
Gubitak		(803,321)	(727,905)
Ukupno kapital i rezerve		129,448	140,245
DUGOROČNA REZERVISANJA	3.17.,23.	308,473	316,404
DUGOROČNE OBAVEZE	3.18.,24.	249,633	361,503
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.18.,25.	381,804	312,854
Obaveze prema dobavljačima	3.19.,26.	193,289	134,938
Obaveze po osnovu primljenih avansa	27.	16,073	17,221
Ostale tekuće obaveze i PVR	29.	101,892	79,899
Ukupno tekuće obaveze		693,058	544,912
UKUPNA PASIVA		1,380,612	1,363,064

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital		
Stanje na početku godine	645,884	645,884
Povećanje kapitala	64,652	-
Stanje na kraju godine	710,536	645,884
Zakonske rezerve		
Stanje na dan 1. januara	1,399	1,399
Povećanje po osnovu raspodele ostalog kapitala	-	-
Stanje na kraju godine	1,399	1,399
Revalorizacione rezerve		
Stanje na dan 1. januara	220,834	208,551
Povećanje	-	12,426
Smanjenje	-	(33)
Usaglašavanje HoV	-	(110)
Stanje na kraju godine	220,834	220,834
Neraspoređena dobit		
Stanje na početku godine	33	387
Pokriće gubitka	(33)	(387)
Ukidanje revalorizacionih rezervi	-	33
Stanje na kraju godine	-	33
Gubitak		
Stanje na dan 1. januara	(727,905)	(556,342)
Pokriće gubitka	33	387
Korekcija po revizorskom izveštaju	(2,260)	-
Gubitak tekuće godine	(73,189)	(171,950)
Stanje na kraju godine	(803,321)	(727,905)

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	703,346	589,201
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	33,100	25,691
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(386,178)	(475,231)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(316,596)	(341,893)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	-	(6,979)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(8,844)	-
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(13,014)	(13,774)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>11,814</u>	<u>(222,985)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	39,249	300,829
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(40,257)	(71,765)
Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	(8,843)	(6,114)
<i>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(9,851)</u>	<u>222,950</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	1,963	(35)
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>278</u>	<u>313</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 19)	<u>2,241</u>	<u>278</u>

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
 deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

"Keramika" a.d., Mladenovac (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi proizvodnjom keramičkih sanitarnih uređaja. Društvo je osnovano 16. aprila 1950. godine kao društveno preduzeće. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 37363/2005 od 27. juna 2005. godine, registrovano je prevođenje iz Trgovinskog suda u Registar privrednih subjekata. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 221548/2006 od 7. februara 2007. godine, registrovano je usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

U skladu sa Zakonom o privatizaciji Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 38/01..45/05) i Uredbom o prodaji kapitala i imovine putem javnog tendera (Službeni glasnik Republike Srbije broj 45/01...52/05) Agencija za privatizaciju je dana 19. juna 2008. godine prodala na javnom tenderu 64.82% društvenog kapitala, "Keramika", Mladenovac, kupcu konzorcijuma pravnih lica koga čine "INTERGAS" d.o.o., Beograd i "Oil Bg" e.o.o.d., Sofia, Republika Bugarska.

Proizvodnu delatnost Društvo obavlja u okviru sledeće tri celine: rudnik „Košarno“ koji se bavi eksploatacijom keramičke gline kako za sopstvenu proizvodnju, tako i za tržište; fabrika „Sanitarna“ koja je specijalizovana za proizvodnju sanitarne keramike za opremanje stambenih, javnih i industrijskih objekata i fabrika „Cevi“ koja proizvodi dimovne cevi, priključke, kiselo otporne pločice.

Sedište Društva je u Mladenovcu, Ulica Raška Vukadinovića br. 39.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 26. februara 2011. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – „Prikazivanje finansijskih izveštaja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

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

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva bili su predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 12. maja 2011. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

3.1. Prihodi od prodaje

Komercijalna prodaja (sa odobrenjima i kreditima) predstavlja glavni izvor prihoda Društva. Prihodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga. Prihodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga. Prihodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga.

3.2. Rashodi od prodaje

Rashodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga. Rashodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga. Rashodi od prodaje su rezultat prodaje proizvoda i usluga.

3.3. Prihodi od usluga**(a) Prihodi od usluga - prodaja proizvoda**

Prihodi od usluga - prodaja proizvoda su rezultat prodaje proizvoda. Prihodi od usluga - prodaja proizvoda su rezultat prodaje proizvoda. Prihodi od usluga - prodaja proizvoda su rezultat prodaje proizvoda.

(b) Prihodi od usluga - usluge

Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga. Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga. Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga.

Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga. Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga. Prihodi od usluga - usluge su rezultat usluga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.10.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

3.5. Kursne razlike**(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**3.5. Kursne razlike (Nastavak)**

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

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

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (*2 do 5 godina*).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

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

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	2.70 - 16.66
Proizvodna oprema	5.0-50.0
Računarska oprema i nameštaj	16.66-50.0
Motorna vozila	10.0

3.11. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvo i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**3.12. Dugoročni finansijski plasmani***a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti 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.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja 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. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i drugu potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

d) 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; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu 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 se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. 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. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.13. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda odmeravaju se po nižoj od sledeće dve vrednosti – nabavnoj vrednosti/ceni koštanja ili neto ostvarivoj vrednosti. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog rada; troškovi direktnog materijala; indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

3.15. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja po odluci direktora, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

3.16. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.18. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.19. Obaveze po kreditima

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

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

3.20. Obaveze prema dobavljačima

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

3.21. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.22. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.22. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)**

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

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

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

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši primenom amortizacionih stopa određenih za svaku starosnu kategoriju zaliha. Visina amortizacione stope zavisi od procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine amortizacionih stopa na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer 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 fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava 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. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Tržišna vrednost	5.140	5.140
Tržišna vrednost	3.102	3.102
Tržišna vrednost	4.308	4.308
Tržišna vrednost	3.408	3.408
Tržišna vrednost	1.247	1.247
Tržišna vrednost	1.017	1.017
Tržišna vrednost	833	833
Tržišna vrednost	584	584
Tržišna vrednost	111	111
Tržišna vrednost	42	42
Tržišna vrednost	87	87
Tržišna vrednost	73	73
Izveštaj	517.597	517.215

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	349,723	262,280
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	321,936	268,204
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	32,608	31,428
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene svrhe	12,098	21,763
Ostali poslovni prihodi	12,051	8,340
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	4,131	3,305
Prihodi od zakupnina	3,051	2,193
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	13,610
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	(17,753)
Ukupno	735,598	593,370

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	275,487	209,105
Troškovi goriva i energije	177,144	138,908
Troškovi materijala za izradu	120,548	102,127
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	49,317	37,435
Troškovi amortizacije	46,333	41,002
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	40,087	26,431
Troškovi neproizvodnih usluga	23,182	13,089
Ostali lični rashodi i naknade	20,553	17,749
Troškovi transportnih usluga	11,831	9,261
Troškovi ostalih usluga	11,274	9,496
Nabavna vrednost prodate robe	9,394	8,357
Troškovi premija osiguranja	6,731	6,737
Troškovi zakupnina	6,642	17,328
Troškovi poreza	5,987	5,855
Troškovi usluga održavanja	5,358	3,486
Troškovi platnog prometa	3,428	2,542
Troškovi reprezentacije	1,747	2,007
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	1,017	368
Troškovi članarina	833	657
Troškovi sajмова	581	3,074
Ostali nematerijalni troškovi	111	188
Troškovi istraživanja	42	75
Troškovi reklame i propagande	37	1,230
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	23	708
Ukupno	817,687	657,215

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Pozitivne kursne razlike	12,341	2,656
Ukupno	12,341	2,656

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Negativne kursne razlike	6,807	100,335
Rashodi kamata	3,936	10,805
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	164	107
Ukupno	10,907	111,247

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	12,783	-
Ostali nepomenuti prihodi	542	4,491
Prihodi od smanjenja obaveza	349	4,589
Naplaćena otpisana potraživanja	44	301
Dobici od prodaje materijala	-	9
Ukupno	13,718	9,390

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	3,446	1,905
Ostali nepomenuti rashodi	2,756	6,921
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	48	51
Manjkovi	2	27
Ukupno	6,252	8,904

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	U RSD 000	
	2011.	2010.
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	(2,257)
Ukupno	-	(2,257)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
(Gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	(73,190)	(171,950)
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	-	1,373
Obračunate, a neplaćene otpremnine	-	(42,212)
Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugova koji se vode pred nadležnim organom	87	86
Novčane kazne i penali	639	-
Članarine komorama	71	-
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	46,333	41,002
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(65,490)	(63,572)
Poreski (gubitak)	(91,551)	(235,273)
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	-	-
Poreska osnovica	-	-
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	-	-
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	-	-
Tekući porez na dobit	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost		
Stanje 01. januara 2011. god	11,664	11,664
Povećanje u toku godine	-	-
31. decembar 2011. godine	11,664	11,664
Ispravka vrednosti		
Stanje 01. januara 2011. god	7,081	7,081
Amortizacija u 2011. godini	917	917
31. decembar 2011. godine	7,998	7,998
Neotpisana vrednost		
31. decembra 2011. godine	3,666	3,666
31. decembra 2010. godine	4,583	4,583

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostale nekretnine	Osn. Sred. u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 01. januara 2011. god	121,026	1,221,512	765,637	45,664	13,086	2,166,925
Uknjižavanje koloseka	-	-	-	10,715	35,720	46,435
Povećanje u toku godine	-	-	-	10,715	35,720	46,435
Prenos sa ostalih nekretnina	-	-	8,930	(8,930)	-	-
Prenos sa investicija u toku	-	-	35,720	(35,720)	-	-
Rashod u toku godine	-	-	(253)	-	-	(253)
31. decembar 2011. godine	121,026	1,221,512	810,034	47,449	13,086	2,213,107
Ispravka vrednosti						
Stanje 01. januara 2011. god	-	696,254	492,092	-	-	1,188,346
Amortizacija u 2011. godini	-	15,972	29,444	-	-	45,416
Ispr. vr. kumulirana	-	-	(208)	-	-	(208)
rashodovanim sredstvima	-	-	(208)	-	-	(208)
31. decembar 2011. godine	-	712,226	521,328	-	-	1,233,554
Neotpisana vrednost						
31. decembra 2011. godine	121,026	509,286	288,706	47,449	13,086	979,553
31. decembra 2010. godine	121,026	525,258	273,545	45,664	13,086	978,579

Ostale nekretnine, postrojenja i oprema iskazana u iznosu od RSD 47,449 hiljada, najvećim delom se odnose na rekonstrukciju koloseka u iznosu od RSD 41,747 hiljada.

Povećanje opreme prenosom sa investicija u toku u iznos od RSD 35,720 hiljada u celosti se odnosi na aktiviranje opreme u sušari pogon sanitarne.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali dugoročni plasmani	17,199	17,544
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	1,633	1,633
Stanje na dan 31. decembra	18,832	19,177

Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 17,199 hiljada odnose se na otkup stanova Fonda solidarnosti, koje je stambena komisija dala radnicima u otkup u iznosu od RSD 11,867 hiljada i date dugoročne depozite za zakup opreme u iznosu od RSD 5,332 hiljade.

Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge HoV u iznosu od RSD 1,633 hiljada, u celokupnom iznosu se odnose na plasman Društva u „Jumbes banku“ a.d., Beograd. Uvidom u knjigu akcionara „Jubmes banke“ a.d., Beograd, utvrđeno je da Društvo poseduje 107 komada običnih akcija.

15. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Gotovi proizvodi	292,971	293,849
Nedovršena proizvodnja	15,372	15,372
Materijal	13,349	21,117
Roba u prometu na veliko	3,422	2,909
Roba u prometu na malo	1,663	351
Rezervni delovi	1,194	1,232
Alat i inventar	298	548
Stanje na dan 31. decembra	328,269	335,378

16. NEKRETNINE PRIBAVLJENE RADI PRODAJE

Nekretnine pribavljene radi prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostale nekretnine namenjene prodaji	2,437	2,437
Stanje na dan 31. decembra	2,437	2,437

Nekretnine pribavljene radi prodaje koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 2,437 hiljada (u 2010. godini – RSD 2,437 hiljada) u celokupnom iznosu se odnosi na stan solidarnosti površine 81.39 m², nabavljen od Fonda za finansiranje izgradnje stanova solidarnosti, u skladu sa Ugovorom Ov. br. 4327/2005. od 16. decembra 2005. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Kupci - matična i zavisna preduzeća	426	-
Kupci u zemlji	24,994	13,311
Kupci u inostranstvu	36,488	33,380
Manje: Ispravka vrednosti potraživanja	(44,266)	(40,864)
Stanje na dan 31. decembra	17,642	5,827

Kupci - matična i zavisna preduzeća u iznosu od RSD 426 hiljada u celosti se odnosi na "Inter Gas" d.o.o., Beograd.

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Društvo je u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom izvršilo ispravku vrednosti potraživanja za sva potraživanja po proceni rukovodstva Društva.

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Stanje na početku godine	40,864	39,260
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 9.)	(44)	(301)
Ispravka u toku godine (Napomena 10.)	3,446	1,905
Stanje na dan 31. decembra	44,266	40,864

18. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge	12,283	1,995
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	-	-
Stanje na dan 31. decembra	12,283	1,995

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	2,794	2,401
Stanje na dan 31. decembra	2,794	2,401

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)**

Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 2,794 hiljade, najvećim delom, u iznosu od RSD 2,363 hiljade, se odnosi na potraživanja po osnovu mesečnog zaduživanja radnika za uzetu robu u maloprodajnim prodavnicama Društva. Visina iznosa do kog radnici mogu da se zadužuju određuje se mesečno na osnovu kreditne sposobnosti svakog radnika pojedinačno.

20. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	8,813	6,727
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	3,923	4,020
Ostala potraživanja	106	361
Potraživanja od zaposlenih	53	456
Odložena poreska sredstva	-	845
Stanje na dan 31. decembra	12,895	12,409

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Devizni račun	1,396	17
Tekući (poslovni) računi	841	28
Ostala novčana sredstva	4	233
Stanje na dan 31. decembra	2,241	278

22. KAPITAL I REZERVE

Akcijski kapital Društva koji na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 710,536 hiljade, sastoji se od 441,327 akcija nominalne vrednosti RSD 1,610 po akciji.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	Broj akcija	%	u 000 RSD
Inter gas d.o.o., Beograd	132,614	30.05	213,509
Oil BG e.o.o.d., Sofija, Bugarska	127,414	28.87	205,136
Keramika a.d., Mladenovac	40,157	9.10	64,653
Akcijski fond RS	3,008	0.68	4,843
Zaposleni	138,134	31.30	222,396
UKUPNO:	441,327	100.00%	710,536

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

22. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)

Društvo je Odlukom Skupštine akcionara a u skladu sa Ugovorom o kupoprodaji sa Agencijom za privatizaciju izvršilo povećanje kapitala za 9.10 % po osnovu obaveznosti investiranja. Takođe, s obzirom da je većinski vlasnik Društva ispunio delom obavezu investiciju predviđeno Ugovorom o kupoprodaji kapitala subjekta privatizacije "Keramika" a.d., Mladenovac, Agencija za privatizaciju Republike Srbije je izdala rešenje na osnovu kojeg je Društvo steklo akcije u vrednosti obavezne investicije koja iznosi RSD 64,652 hiljade u skladu sa izmenama Zakonom o privatizaciji Republike Srbije, odnosno članom 41. stav 4.

Revalorizacije rezerve Društva na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 220,834 hiljade. Formirane su po osnovu procene vrednosti osnovnih sredstava prilikom prve primene MSFI u iznosu od RSD 208,663 hiljade, procene vrednosti šinskog kolovoza u iznosu od RSD 12,426 hiljada (Napomena 12.) i usklađivanja knjigovodstvene vrednosti HoV sa tržišnom vrednošću u iznosu od RSD 132 hiljade.

Društvo je u 2011. godini iskazalo gubitak u iznosu od RSD 73,189 hiljada.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Ostala dugoročna rezervisanja	299,951	295,099
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	5,101	12,751
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	3,421	8,554
Stanje na dan 31. Decembra	308,473	316,404

Ostala dugoročna rezervisanja najvećim delom u iznosu od RSD 295,099 hiljada, odnose se na rezervisanja po osnovu sudskog spora sa privrednim društvom „Interprogress“, Pariz, Francuska u iznosu od RSD 299,191 hiljada (protivvrednost CHF 3,482,520) i rezervisanja po osnovu sudskih sporova sa radnicima u iznosu od RSD 760 hiljada.

Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstva u celokupnom iznosu se odnose na rezervisanja po osnovu procene inženjera rudarstva za rekultivisanje odlagališta površinskog kopa gline „Košarno“ koja je izvršena u 2009. godini.

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u celokupnom iznosu se odnose na rezervisanja za otpremnine zaposlenih po osnovu obračuna Rukovodstva Društva za zaposlene koji su određeni kao tehnološki višak i za rezervisanja za otpremnine zaposlenih a u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima (Napomena 3.20.).

Sledeća tabela prikazuje strukturu promena na dugoročnim rezervisanjima:

	U RSD 000	
	2011.	2010.
Stanje na početku godine	316,404	292,072
Isplate u toku godine	(256)	(45,246)
Kursiranje u toku godine	5,108	69,578
Ukidanje dugoročnih rezervisanja (Napomena 9.)	(12,783)	-
Stanje na dan 31. Decembra	308,473	316,404

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	234,714	341,358
Dugoročni krediti u zemlji	12,123	11,466
Ostale dugoročne obaveze	2,796	8,679
Stanje na dan 31. decembra	249,633	361,503

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od RSD 234,714 hiljada u celosti se odnose na ulaganje od strane Kupca – konzorcijuma pravnih lica koga čine "INTERGAS" d.o.o., Beograd i "Oil Bg" e.o.o.d., iz Sofie, Republika Bugarska, koga na osnovu posebnog punomoćja za potpisivanje Ugovora predstavlja gospodin Ivan Pantović. Kupac je po osnovu Ugovora o prodaji akcija iz portfelja Akcijskog fonda RS metodom javnog tendera zaključenog dana 19. juna 2008. godine između Agencije za privatizaciju Republike Srbije, Beograd preuzelo obavezu da u roku od 36. meseci od preuzimanja investira u "Keramika" a.d., Mladenovac iznos od EUR 3,000,000.

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 12,123 hiljada se odnose na:

U RSD 000					
Poverilac	Datum i broj ugovora	Odobren iznos	Period otplate	Kamatna stopa	2011.
Fond za razvoj Republike Srbije	Aneks broj 10115 od 01.12.2010.	EUR 90,221	60 mes	1% godišnje	9,547
Inter gas d.o.o., Beograd	del.br.9960/1 od 22.09.2010.	RSD 3,246	60 mes	-	3,246
					12,793
<i>Dospeće:</i>					<i>(670)</i>
Stanje na dan 31. decembra					12,123

Ostale dugoročne obaveze u ukupnom iznosu od RSD 2,796 hiljada odnose se na obaveze po osnovu:

- jedan zaključen ugovor o finansijskom lizingu sa "Intesa Leasing" d.o.o., Beograd u 2007. godini za nabavku teretnog vozila marke Tatra Jamal. Ukupna obaveza po osnovu pomenutih ugovora iznosi RSD 2,396 hiljade i
- jedan zaključen ugovor o finansijskom lizingu sa "Raiffeisen Leasing" d.o.o., Beograd tokom 2008. godine za nabavku kompresora marke AtlasCorpo. Ukupna obaveza po osnovu pomenutog ugovora iznosi RSD 400 hiljada.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Kratkoročni krediti matična i zavisna preduzeća	378,949	283,441
Kratkoročni krediti u zemlji	2,185	26,375
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	670	3,038
Stanje na dan 31. decembra	381,804	312,854

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)**

Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih preduzeća u iznosu od RSD 378,949 hiljada u celokupnom iznosu se odnose na kratkoročne beskamratne pozajmice za održavanje tekuće likvidnosti odobrene od matičnog društva „Inter gas“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 310,323 hiljade i „Oil Bg“ e.o.o.d., iz Sofie, Republika Bugarska 68,626 hiljade.

Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 2,185 hiljada odnose se na kreditnu liniju odobrenu od „Banka Intesa“ a.d., Beograd u ukupnom iznosu od EUR 250,000. Kredit je odobren za obrtna sredstva na period od godinu dana uz kamatnu stopu od 3 mesečni Euribor uvećano za 7.25% na godišnjem nivou.

26. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	14,759	744
Dobavljači u zemlji	144,749	85,236
Dobavljači u inostranstvu	33,781	48,958
Stanje na dan 31. decembra	193,289	134,938

Obaveze prema dobavljačima – matična i zavisna društva u celokupnom iznosu se odnose na obaveze prema matičnom društvu „Inter gas“ d.o.o., Beograd.

27. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	16,073	17,221
Stanje na dan 31. decembra	16,073	17,221

28. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Obaveze za zarade i naknade zarada	82,116	63,936
Ostale obaveze	8,892	3,075
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	3,840	4,265
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2,866	1,553
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	2,050	2,050
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1,399	2,071
Obaveze prema zaposlenima	491	2,653
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	204	122
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	34	82
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	30
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	62
Stanje na dan 31. decembra	101,892	79,899

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine prema tvrdnji rukovodstva protiv Društva vode se sudski sporovi ukupne procenjene vrednosti RSD 325,046 hiljada. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, Društvo je izvršilo rezervisanja po osnovu sudskih sporova u iznosu od RSD 299,191 hiljada.

Na dan 31. decembra 2011. godine, prema tvrdnji rukovodstva, Društvo vodi sudske sporove ukupne procenjene vrednosti RSD 18,110 hiljada.

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2011.	U RSD 000 2010.
BILANS STANJA		
AKTIVA		
<i>Potraživanja od kupaca (Napomena 16.)</i>		
- Inter gas d.o.o., Beograd	426	-
	<u>426</u>	<u>-</u>
UKUPNA POTRAŽIVANJA	<u>426</u>	<u>-</u>
PASIVA		
<i>Obaveze prema dobavljačima (Napomena 25.)</i>		
- Inter gas d.o.o., Beograd	14,759	744
	<u>14,759</u>	<u>744</u>
<i>Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23.)</i>		
- Inter gas d.o.o., Beograd	3,246	2,589
	<u>3,246</u>	<u>2,589</u>
<i>Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 24.)</i>		
- Inter gas d.o.o., Beograd	310,323	241,248
- Oil Bg e.o.o.d., iz Sofie, Republika Bugarska	68,626	42,193
	<u>378,949</u>	<u>283,441</u>
UKUPNE OBAVEZE	<u>396,954</u>	<u>286,774</u>

	2011.	U RSD 000 2010.
BILANS USPEHA		
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi</i>		
- Inter gas d.o.o., Beograd	3,051	2,034
	<u>3,051</u>	<u>2,034</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele) kao i akumulirani gubitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	U RSD 000	
	2011.	2010.
Zaduženost a)	396,723	332,999
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(2,241)	(278)
Neto zaduženost	394,482	332,721
Kapital b)	129,448	140,245
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	3.05	2.37

a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.

b) Kapital uključuje udele i akumulirani gubitak

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U RSD 000	
	2011	2010
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	18,832	19,177
Potrazivanja po osnovu prodaje	17,642	5,827
Druga potrazivanja	106	361
Kratkorocni finansijski plasmani	2,794	2,401
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,241	278
	41,615	28,044
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	(249,633)	(361,503)
Kratkoročne finansijske obaveze	(381,804)	(312,854)
Obaveze iz poslovanja	(193,289)	(134,938)
Druge obaveze	(8,926)	(3,157)
	(833,652)	(812,452)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva 31. decembar 2011.	U RSD 000 Obaveze 31. decembar 2011.
EUR	8,886	111,848
	8,886	111,848

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

	31. decembar 2011. 10%	U RSD 000 31. decembar 2010. (10%)
EUR	(10,296)	10,296
	<u>(10,296)</u>	<u>10,296</u>

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	2011	U RSD 000 2010
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	18,832	19,177
Potrazivanja po osnovu prodaje	17,642	5,827
Druge potrazivanja	106	361
Kratkorocni finansijski plasmani	2,794	2,401
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,241	278
	<u>41,615</u>	<u>28,044</u>
Finansijske obaveze		
<i>Kamatnosne</i>		
Dugoročne obaveze (Kto 419)	(2,796)	(8,679)
Dugoročne obaveze (deo kto 414)	(8,877)	(8,877)
Kratkoročne finansijske obaveze (deo kto 424)	(2,855)	(29,413)
	<u>(14,528)</u>	<u>(46,969)</u>
<i>Nekamatnosne</i>		
Dugoročne obaveze (kto 410)	(234,714)	(341,358)
Kratkoročne finansijske obaveze (kto 429)	(107,390)	-
Kratkoročne finansijske obaveze (deo kto 424)	(271,559)	(283,441)
Dugoročne obaveze (deo kto 414)	(3,246)	(2,589)
Obaveze iz poslovanja	(193,289)	(134,938)
Druge obaveze	(8,926)	(3,157)
	<u>(819,124)</u>	<u>(765,483)</u>
	<u>(833,652)</u>	<u>(812,452)</u>
Gap rizika promene kamatnih stopa	<u>(14,528)</u>	<u>(46,969)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Rezultat tekuće godine	(1,453)	(4,697)	1,453	4,697

U RSD 000

Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	U RSD 000	
	2011.	2010.
SZT Dekor, Kragujevac	1,319	520
Pionir Internacional DOO, Stara Pazova	143	-
Društvo za proizvodnju i promet DHV o.d., Kraljevo	174	174
Ostali	89	354
Potraživanja po osnovu sindikalne prodaje	21,999	6,400
	23,724	7,448

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	U RSD 000		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	17,642	-	17,642
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	44,266	(44,266)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	61,908	(44,266)	17,642

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima na dan 31.decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od RSD 193,289 hiljada (31.decembra 2010. godine RSD 134,938 hiljada) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze po osnovu nabavke sirovina i obaveze za električnu energiju i gas. Dobavljači zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima ne izmiruje u ugovorenom roku.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	U RSD 31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	2,347	17,642	3,242	18,384	-	41,615
	<u>2,347</u>	<u>17,642</u>	<u>3,242</u>	<u>18,384</u>	<u>-</u>	<u>41,615</u>

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	U RSD 31.12.2011.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosne	8,926	193,289	378,949	237,960	819,124
Varijabilna kamatna					
stopa					
-glavnica	238	714	1,903	11,673	14,528
	<u>9,164</u>	<u>194,003</u>	<u>380,852</u>	<u>249,633</u>	<u>833,652</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine.

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	18,832	18,832	19,177	19,177
Potrazivanja po osnovu prodaje	17,642	17,642	5,827	5,827
Druge potrazivanja	106	106	361	361
Kratkoročni finansijski plasmani	2,794	2,794	2,401	2,401
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,241	2,241	278	278
	41,615	41,615	28,044	28,044
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze	(249,633)	(249,633)	(361,503)	(361,503)
Kratkoročne finansijske obaveze	(381,804)	(381,804)	(312,854)	(312,854)
Obaveze iz poslovanja	(193,289)	(193,289)	(134,938)	(134,938)
Druge obaveze	(8,926)	(8,926)	(3,157)	(3,157)
	(833,652)	(833,652)	(812,452)	(812,452)

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****32. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO**

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

33. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 18. oktobar 2010. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije; dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivni prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „KERAMIKA“ a.d., Mladenovac

Javorka Janković
v.d. generalnog direktora
J. Janković



BR. 41521
30.04 20012 god.
MLADENOVAC

IZJAVA O ISPRAVNOSTI I OBJEKTIVNOSTI USVAJANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pod moralnom i materijalnom odgovornošću izjavljujemo da je prema našem 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, gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

30.04.2012

ZAKONSKI ZASTUPNIK

7. Татисови

Janković Javorka

LICE ODGOV.ZA SASTAV.IZV.

Merica Ivanov

Na osnovu člana 23. Osnivačkog akta Akcionarskog društva za proizvodnju građevinske keramike “Keramika” a.d. Mladenovac Upravni odbor je dana 05.03.2012.godine doneo

ODLUKU

Prihvata se izveštaj nezavisnog revizora “PKF”-a d.o.o. Beograd za 2011.godinu i prosleđuje se Skupštini akcionara na razmatranje i usvajanje.

DOSTAVITI:

- Predsedniku Upravnog odbora
- Generalnom direktoru 2x
- Internom revizoru
- Sekretaru društva 2x
- Rukovodiocu finansijskih poslova
- Službi za pravne i kadrovske poslove
- Arhivi

PREDSEDNIK UPRAVNOG ODBORA
“KERAMIKA” a.d. MLADENOVAC



Aleksandar Pantović

Aleksandar Pantović

Na osnovu člana 23. Osnivačkog akta Akcionarskog društva za proizvodnju građevinske keramike "Keramika" a.d. Mladenovac Upravni odbor je dana 05.03.2012.godine doneo

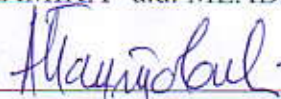
ODLUKU

Prihvata se finansijski izveštaj za 2011.godinu sa iskazanim gubitkom od 73.190.139,10 dinara i prosleđuje se Skupštini akcionara na razmatranje i usvajanje.

DOSTAVITI:

- Predsedniku Upravnog odbora
- Generalnom direktoru 2x
- Internom revizoru
- Sekretaru društva
- Rukovodiocu finansijskih poslova
- Glavnom referentu plana i analize
- Službi za pravne i kadrovske poslove
- Arhivi

PREDSEDNIK UPRAVNOG ODBORA
"KERAMIKA" a.d. MLADENOVAC


Aleksandar Pantović

