

**PREDUZEĆE ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE  
"JADAR" A.D., LOZNICA**

**IZVEŠTAJ  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU**

**Beograd, 12. april 2012. godine**

PREDUZEĆE ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE  
"JADAR" A.D., LOZNICA

IZVEŠTAJ  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 4
Finansijski izveštaji:	
- Bilans stanja	5
- Bilans uspeha	6
- Izveštaj o tokovima gotovine	7
- Izveštaj o promenama na kapitalu	8
- Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 35

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Preduzeća za proizvodnju, trgovinu i usluge "Jadar" a.d., Loznica (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljene 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 i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti primenjenih internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

#### *Osnov za mišljenje*

1. Kao što je opisano u Napomeni 5., Društvo je pri obračunu razlike u ceni robe Robne kuće - I sprat napravilo grešku, čiji je efekat više iskazane zalihe robe u prometu na malo u iznosu od 1.574 hiljada dinara, odnosno manje je iskazalo nabavnu vrednost prodate robe u istom iznosu, što je uticalo da je Društvo u Bilansu uspeha za 2011. godinu iskazalo neto dobitak u iznosu od 435 hiljada dinara umesto da, samo po osnovu ove korekcije, iskaže neto gubitak u iznosu od 1.139 hiljada dinara.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

*Osnov za mišljenje (nastavak)*

2. Kao što je opisano u Napomeni 6:

- Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom dužnika usaglasilo stanje potraživanja po osnovu prodaje. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos potraživanja po osnovu prodaje od 13.978 hiljada dinara, iskazanih u Bilansu stanja na dan 31. decembar 2011. godine.
- Većina potraživanja od kupaca u zemlji potiču iz 2009. godine, uz to se neki od značajnijih kupaca nalaze u stečaju ("Rodić M&B CO", Kula; "Pivara MB", Kula; "Krupanjka", Krupanj, "Viskoza Standard", Loznica; "Viskoza Celvlakno", Loznica i dr.). Društvo je trebalo da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak u Bilansu uspeha za 2011. godinu.
- S obzirom da najveći deo drugih potraživanja potiče iz 2005. i ranijih godina u iznosu od 5.896 hiljada dinara, Društvo je trebalo, poštujući načelo opreznosti, imajući u vidu i odredbe Zakona o obligacionim odnosima, da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak u Bilansu uspeha za 2011. godinu.

3. Kao što je objašnjeno u Napomeni 15., Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom poverilaca usaglasilo stanje obaveza iz poslovanja. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim alternativnim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos obaveze prema dobavljačima u zemlji od 24.332 hiljade dinara, iskazanih u Bilansu stanja na dan 31. decembar 2011. godine.

*Mišljenje:*

Po našem mišljenju, zbog značaja pitanja iznetih u tačkama 1. do 3. pasusa Osnov za mišljenje, finansijski izveštaji ne prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Preduzeća za proizvodnju, trgovinu i usluge "Jadar" a.d., Loznica, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

*Skretanje pažnje:*

Kao što je upisano u Napomeni 4., upisane su hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- 1) Zgradi trgovine – magacin površine 446 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3891/3, upisane u List nepokretnosti broj 6586 KO Loznica grad; ostale zgrade - magacin površine 284 m<sup>2</sup>, zgrada 3 površine 34 m<sup>2</sup>, zgrada 5 površine 342 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3888/1 upisane u List nepokretnosti 6586 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I reda u korist poverioca Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o investicionom kreditu br. 8344 od 15. marta 2007. godine, u vrednosti od 221.921 EUR-a;
- 2) Zemljištu površine 852 m<sup>2</sup> i zgradi trgovine (Robna kuća pr.+ III sprat), na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I i II reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 285 - 1152049 od 30. maja 2007. godine u iznosu od 830.000 CHF i obezbeđenja duga po Ugovoru o otvaranju kreditne linije br. 285-01179112 od 23. maja 2007. godine, od 165.000 CHF;
- 3) Poslovni prostor – devet i više prostorija poslovnih usluga – III sprat, površina 504 m<sup>2</sup>, koji se kao poseban deo nalazi na trećem spratu stambeno poslovne zgrade broj 1 na kp. br. 8633 upisane u List nepokretnosti br. 6433 KO Loznica grad, vansudske hipoteke I reda, u korist Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Intelteka", Valjevo, po ugovoru o dugoročnom kreditu br. 8794 od 02. novembra 2007. godine u vrednosti od 98.160 EUR-a;
- 4) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka u korist "Societe generale banka Srbija", Beograd, a radi obezbeđenja duga po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu br. STL 219319 od 22. marta 2011. godine u iznosu od 500.000 EUR;
- 5) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka III reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Publik", Valjevo, po osnovu Ugovora o kreditu, a na osnovu založne izjave ov. br. 5194/07 od 18. oktobra 2007. godine u iznosu od 1.000.000 CHF;
- 6) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka IV reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o otvaranju kreditne linije br. 285-22088-64 od 21. maja 2008. godine u iznosu od 950.000 CHF;

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

*Skretanje pažnje (nastavak):*

Kao što je opisano u stavu 10. Napomena 2., Društvo nije u Napomenama uz finansijske izveštaje izvršilo odgovarajuća i dovoljna obelodanjivanja vezana za suštinu i materijalni značaj pojedinih pozicija finansijskih izveštaja, shodno odredbama MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, koje se naročito odnose na:

- osnov za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja,
  - pregled značajnih računovodstveni politika,
  - značajne promene na pojedinim pozicijama Bilansa stanja i Bilansa uspeha,
- što sve može imati uticaja na razumevanja prikazanih finansijskih izveštaja.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 12. april 2012. godine

Ovlašćeni revizor  
Dragoljub Drašković

**BILANS STANJA**

		<b>U hiljadama dinara na dan 31. decembar</b>	
	<b><u>Napomene</u></b>	<b><u>2011.</u></b>	<b><u>2010.</u></b>
<b>AKTIVA</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA</b>		<b>122.751</b>	<b>122.620</b>
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA		122.751	122.620
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	3.1.,4.	101.049	104.704
2. Investicione nekretnine		21.702	17.916
<b>B. OBRтна IMOVINA</b>		<b>88.643</b>	<b>72.004</b>
I. ZALIHE	3.2.,5.	20.980	19.668
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		67.663	52.336
1. Potraživanja	3.3.,6.	57.385	40.728
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	3.4.,7.	491	331
3. Kratkoročni finansijski plasmani	3.5.,8.	8.120	9.668
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.6.,9.	1.504	1.464
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.7.,10.	163	145
<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	3.8.,11.	<b>285</b>	<b>222</b>
<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>		<b>211.679</b>	<b>194.846</b>
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>		<b>211.679</b>	<b>194.846</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	3.9.,12.	<b>6.940</b>	<b>4.866</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A. KAPITAL</b>	3.10.,13.	<b>140.298</b>	<b>139.863</b>
I. OSNOVNI KAPITAL		98.183	98.183
IV. REVALORIZACIONE REZERVE		68.143	68.143
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK		5.819	5.384
VIII. GUBITAK		31.847	31.847
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>		<b>71.381</b>	<b>54.983</b>
II. DUGOROČNE OBAVEZE	3.11.,14.	43.979	4.201
1. Dugoročni krediti		42.005	1.943
2. Ostale dugoročne obaveze		1.974	2.258
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.12.	27.402	50.782
1. Kratkoročne finansijske obaveze		-	6.000
3. Obaveze iz poslovanja	15.	20.796	39.538
4. Ostale kratkoročne obaveze	16.	2.344	2.243
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	17.	4.262	2.969
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	32
<b>G. UKUPNA PASIVA</b>		<b>211.679</b>	<b>194.846</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	3.9.,18.	<b>6.940</b>	<b>4.866</b>

**BILANS USPEHA**

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	3.13.	<b>138.787</b>	<b>125.069</b>
1. Prihodi od prodaje	19.	102.980	88.624
5. Ostali poslovni prihodi	20.	35.807	36.445
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	3.14.	<b>133.980</b>	<b>121.181</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	21.	62.703	56.950
2. Troškovi materijala	22.	17.861	18.410
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	23.	28.194	28.840
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	24.	4.313	4.322
5. Ostali poslovni rashodi	25.	20.909	12.659
<b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>		<b>4.807</b>	<b>3.888</b>
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	3.15.,3.16.,26.	<b>157</b>	<b>64</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	3.15.,3.16.,27.	<b>3.116</b>	<b>2.031</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	28.	<b>1.048</b>	<b>1.542</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	29.	<b>2.523</b>	<b>2.017</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>373</b>	<b>1.446</b>
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>373</b>	<b>1.446</b>
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda		-	32
3. Odloženi poreski prihodi perioda		62	9
<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	30.	<b>435</b>	<b>1.423</b>



## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>147.273</b>	<b>157.648</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	147.273	157.586
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	62
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>168.381</b>	<b>158.834</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	129.126	128.903
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	28.334	27.736
3. Plaćene kamate	1.126	997
4. Porez na dobitak	160	196
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	9.635	1.002
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>21.108</b>	<b>1.186</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>4.444</b>	<b>-</b>
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i bioloških sredstava	4.444	-
<b>IV. Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>4.444</b>	<b>-</b>
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>34.212</b>	<b>6.000</b>
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	34.212	6.000
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	-	-
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>8.620</b>	<b>5.100</b>
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	7.733	4.966
3. Finansijski lizing	887	134
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>25.592</b>	<b>900</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>181.485</b>	<b>163.648</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>181.445</b>	<b>163.934</b>
<b>Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>40</b>	<b>-</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>286</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>1.464</b>	<b>1.750</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>1.504</b>	<b>1.464</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra 2011. godine

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Revalorizacije rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
<b>Stanje na dan 01.01.2010. godine</b>	<b>61.623</b>	<b>36.560</b>	<b>68.143</b>	<b>3.961</b>	<b>31.847</b>	<b>138.440</b>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	1.423	-	1.423
<b>Stanje na dan 31.12.2010. godine</b>	<b>61.623</b>	<b>36.560</b>	<b>68.143</b>	<b>5.384</b>	<b>31.847</b>	<b>139.863</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	435	-	435
<b>Stanje na dan 31.12.2011. godine</b>	<b>61.623</b>	<b>36.560</b>	<b>68.143</b>	<b>5.819</b>	<b>31.847</b>	<b>140.298</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Akcionarsko društvo "Jadar" a.d., Loznica, Vlade Zečevića br. 4, osnovano je na osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije br. 1-409/05-1267/02 od 19. aprila 2005. godine zaključenog između Agencije za privatizaciju i Preduzeća za elektronički inženjering "Inteltek" d.o.o., Valjevo, o kupovini 70% društvenog kapitala Društveno trgovinskog preduzeća "Jadar", Loznica.

Na prvoj sednici Skupštine akcionara "Jadar", Loznica, u postupku promene oblika organizovanja posle aukcijske prodaje koja je održana 10. maja 2005. godine doneta je Odluka o promeni oblika organizovanja Društveno trgovinskog preduzeća "Jadar", Loznica u društvo kapitala, "Jadar" a.d., Loznica.

Promena oblika organizovanja upisana je kod Agencije za privredne registre br. BD. 81601/2005, dana 30. maja 2005. godine. Registrovano je povećanje osnovnog kapitala dana 27. juna 2006. godine u iznosu od 5.263.000 hiljada dinara.

Registrovan upisan i uplaćen novčani kapital iznosi 916.196 EUR - a, dok unet nenovčani kapital iznosi 60.925 EUR-a, odnosno ukupno upisani i uplaćeni kapital iznosi 977.121 EUR. Kapital je podeljen na 61.623 komada običnih akcija, nominalne vrednosti 1.000 dinara po akciji.

Struktura vlasništva u kapitalu na dan 31. decembar 2011. godine:

<u>Akcionari:</u>	<u>Struktura u %</u>	<u>Broj akcija</u>
"Inteltek", Valjevo	48,37%	29.810
"Infofin", Loznica	24,30%	14.977
Akcijski fond RS	12,94%	7.977
Mali akcionari	14,39%	8.859
<b>Ukupno:</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.623</b>

Organizacija i poslovanje Društva regulisano je Statutom koji je usvojen 10. maja 2005. godine, na prvoj sednici Skupštine akcionara.

Osnovna delatnost Društva je trgovina na malo tehničkom robom, rasvetom, školskim priborom i nameštajem.

Matični broj Društva je 17029673.

Šifra delatnosti 4711 – trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama, pretežno hranom, pićem i duvanom.

Poreski identifikacioni broj (PIB) je 101190477.

Prosečan broj zaposlenih u Društvu na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku 2011. godine iznosio je 62 (u 2010. godini 61 zaposlena).

**2. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom regulativom (zakoni i podzakonski propisi), profesionalnom regulativom, (okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – OKVIR; Međunarodni računovodstveni standardi - MRS; Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI; i interpretacije standarda) i internom regulativom (opšta akta koja donosi pravno lice).

Okvir i MRS koji su bili osnov za Zakon o računovodstvu i reviziji koji je na snazi, su objavljeni Rešenjem 011-00-738-2003-01, Ministra finansija Republike Srbije od 30. decembra 2003. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine**

**2. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**

Izmene MRS kao i novi MSFI i tumačenja izdata od strane Odbora za MRS i Komiteta za tumačenje MSFI su usvojeni Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije broj 401-00-11/2008-16 o objavljivanju MSFI i objavljeni su u Službenom glasniku RS broj 16 dana 12. februara 2008. godine, kao i Rešenjem o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI Ministarstva finansija broj 401-00-1380/2010-16 od 05. oktobra 2010. godine (Sl. glasnik 77/2010).

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, podzakonskim propisima donetim na osnovu Zakona i internom regulativom – opštim aktima Društva.

Finansijski izveštaji Društva prikazani su u formi propisanoj Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06 i 119/08 u daljem tekstu Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja), a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06, 119/08 i 3/11, u daljem tekstu Pravilnik o Kontnom okviru).

Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja. Ovi pravilnici odstupaju i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih MRS – 1 kao i od zahteva definisanih MRS 21 – Efekti promene deviznih kurseva.

Zbog navedenih odstupanja Društvo nije navelo eksplicitnu i bezrezervnu konstataciju o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa zahtevima Standarda i tumačenjima Standarda izdatih od strane Odbora za MRS.

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza kao i 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 koje su raspoložive na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansima za periode u kojima su postale poznate.

Finansijski izveštaji su sastavljeni na proceni rukovodstva da će Društvo da nastavi poslovanje u skladu sa odredbama MSR 570 – Načelo stalnosti pravnog lica, odnosno da će da nastavi poslovanje u predvidivoj budućnosti.

Društvo u Napomenama uz finansijske izveštaje za 2010. godinu nije izvršilo obelodanjivanja pozicija iz Bilansa stanja i Bilansa uspeha shodno odredbama MRS 1- Prikazivanje finansijskih izveštaja i drugih relevantnih MRS i MFSI. Prema našem mišljenju, neobelodanjivanje relevantnih informacija kao što su osnove za prikazivanje finansijskog izveštaja, pregled značajnih računovodstvenih politika, i značajne promene na pojedinim pozicijama Bilansa stanja i Bilansa uspeha koje su se desile ili tek treba da se dese, može imati uticaja na razumevanje prikazanih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu i funkcionalnu valutu u Republici Srbiji.

U skladu sa MRS 10 paragraf 17. ove finansijske izveštaje odobrilo je za izdavanje Rukovodstvo Preduzeća za proizvodnju, trgovinu i usluge "Jadar", Loznica, dana 27. februara 2012. godine i iste su potpisali Aleksandra Purić, zakonski zastupnik Društva i Slađana Tešić lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Odredbama MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema, su definisane kao materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili za isporuke dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nabavna vrednost/cena koštanja neke nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- a) je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u društvo i
- b) se nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano meriti.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti.

U nabavnu vrednost uračunavaju se:

- fakturna cena dobavljača, uključujući uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata;
- troškovi nabavke (troškovi pripreme lokacija, troškovi instaliranja i montaže, troškovi isporuke i manipulativni i drugi troškovi);
- svi troškovi koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji to očekuje rukovodstvo;
- inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano.

Cena koštanja sredstva izgrađenog u sopstvenoj delatnosti utvrđuje se korišćenjem istih principa kao i kod kupljenog sredstva. Cena koštanja je jednaka troškovima proizvodnje sredstva koja ne uključuje interne dobitke.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Naknadni izdatak za nekretnine, postrojenja i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardizovanog učinka.

Izdatak za popravke nekretnina, postrojenja i opreme koji nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje društvo očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva priznaje se kao rashod u trenutku kada taj izdatak i nastane.

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstva u potpunosti otpisuje tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva. Odabrani metod amortizacije se konzistentno primenjuje iz perioda u period, s tim da se proverava najmanje jednom, na kraju svake finansijske godine. Ako postoje značajne promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu metod se menja da bi se odrazila promenjena dinamika trošenja sredstva.

Amortizacija se obračunava po godišnjim stopama za amortizaciju, koje su, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva, utvrđene internim aktom, odnosno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme, čini nabavna vrednost ili cena koštanja sredstva po odbitku preostale (rezidualne) vrednosti. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se proveravaju barem na kraju svake finansijske godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Amortizacija sredstva započinje kada ono postane raspoloživo za korišćenje – kada se nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno da sredstvo funkcioniše na način na koji to predviđa rukovodstva Društva.

Amortizacija sredstva prestaje na datum ranijeg događaja: datum kada je sredstvo klasifikovano kao ono koje se drži za prodaju, ili datum prestanka priznavanja sredstva. Amortizacija ne prestaje kada se sredstvo ne koristi ili kada se ne koristi aktivno, osim ako je u potpunosti amortizovano.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme prestaje da se priznaje prilikom otuđenja, ili kada se od njihovog korišćenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobitak ili gubitak koji nastane prilikom prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se uključuje u dobitak – ostali prihodi, ili gubitak – ostali rashodi u bilansu uspeha onda kada to sredstvo prestaje da se priznaje.

Dobitak ili gubitak koji nastane zbog prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između neto dobitka ili gubitka od otuđenja (ako ih ima) i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva.

**3.1.1 Finansijski lizing**

Ugovorom o finansijskom lizingu davalac lizinga prenosi na primaoca lizinga ovlašćenje držanja i korišćenja predmeta lizinga na ugovoreno vreme, za ugovorenu naknadu koja se plaća u ugovorenim ratama.

Postrojenja i oprema uzeta u finansijski lizing iskazuju se u okviru grupe sredstava kojoj to sredstvo pripada. Početno priznavanje postrojenja i opreme uzete u finansijski lizing vrši se po nabavnoj vrednosti koju čini fer vrednost iznajmljenog sredstva ili sadašnja vrednost minimalnih plaćanja lizinga, uvećana za iznos svih početnih direktnih troškova lizinga.

Za iskazivanje sredstva uzetog u lizing, nakon početnog priznavanja, odnosno za obračun amortizacije i utvrđivanje korisnog veka upotrebe sredstva uzetog u lizing, primenjuju se odredbe iz internog akta Društva za grupu sredstava kojoj to sredstvo uzeto u lizing pripada.

**3.2. Zalihe**

Prema odredbama paragrafa 6 MRS 2 – Zalihe, zalihe su sredstva

- koja se drže za prodaju u redovnom poslovanju;
- u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Shodno navedenom, a u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo u okviru bilansnih pozicija zaliha iskazuje:

- zalihe materijala (materijal, rezervni delovi, alat i inventar);
- robu (roba u: prometu na malo);
- date avanse.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.2. Zalihe (nastavak)**

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost zaliha čine fakturna cena dobavljača i svi drugi neophodni troškovi nastali za dovođenje zaliha na njihovo sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje društvo može naknadno da povrati od poreskog organa), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun izlaza zaliha robe, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po maloprodajnoj ceni, umanjenoj za ukalkulisani porez i razliku u ceni.

Prema metodu prosečnog ponderisanog troška, obračun izlazne vrednosti svake stavke određuje se na osnovu ponderisanog proseka vrednosti sličnih stavki kupljenih ili proizvedenih tokom datog perioda. Prosek se može izračunavati periodično ili prilikom primanja svake naredne isporuke.

Dati avans se priznaje kao sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- namenjen je za pribavljenje zaliha ili usluga;
- može se kontrolisati;
- trošak pribavljanja sredstva moguće je izmeriti;
- verovatno je da će ekonomske koristi povezane sa sredstvom priticati u Društvo.

Početno merenje datih avansa se vrši u visini plaćenju dobavljaču. Naknadno vrednovanje se vrši po početnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja i uvećanoj za eventualnu ugovorenu revalorizaciju (porast odgovarajućeg indeksa rasta cena, ili promene kursa odnosne strane valute).

Terećenjem rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da nabavna vrednost/cena koštanja neće moći da se nadoknadi, a naročito ako su zalihe oštećene, potpuno ili delimično zastarele ili je došlo do pada njihovih prodajnih cena, odnosno ako je došlo do povećanja procenjenih troškova dovršenja ili prodaje. Tada se zalihe svode na neto ostvarivu vrednost, a razlika između niže neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti zaliha iskazuje se u skladu sa MRS 2 – Zalihe na teret rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha.

**3.3. Potraživanja**

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja društvo je na bilansnoj poziciji potraživanja iskazalo:

- potraživanja po osnovu prodaje (kupci - ostala povezana pravna lica; kupci u zemlji);
- druga potraživanja (potraživanja od zaposlenih; potraživanja po osnovu više plaćenih ostalih poreza i doprinosa i ostala potraživanja).

Potraživanja po osnovu prodaje mere se na osnovu vrednosti iz originalne fakture.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.3. Potraživanja (nastavak)**

Procena potrebne ispravke vrednosti – indirektan otpis potraživanja, vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva po kriterijumima i ovlašćenjima iz internog akta – Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, odnosno kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno i duguje do visine iskazanog duga, odnosno priznaje se ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Trajan – direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja, kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnjanja, vanparničnog poravnjanja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada društvo poseduje verodostojan dokaz da je potraživanje nenaplativo.

Iznosi ispravke vrednosti (indirektan otpis), odnosno trajnog (direktnog) otpisa utvrđuju se odlukom nadležnog organa (na predlog komisije za popis) i oni uvećavaju rashode po osnovu obezvređenja imovine, odnosno Ostale rashode perioda,

Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti potraživanja po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u okviru Prihoda od usklađivanja vrednosti imovine - potraživanja.

Prema odredbama člana 20. Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica su dužna da pre sastavljanja finansijskih izveštaja usaglase međusobna potraživanja i obaveze što se dokazuje odgovarajućom ispravom. Neusaglašena potraživanja i obaveze obelodanjuju se u Napomenama uz finansijske izveštaje.

**3.4. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak**

Prema odredbama člana 66. do 69. Zakona o porezu na dobit pravnih lica, društvo u toku godine plaća porez na dobit pravnih lica u visini mesečnih akontacija utvrđenih u poreskoj prijavi, na osnovu Poreskog bilansa za prethodnu godinu. Ako je društvo u vidu akontacije platilo više poreza na dobit nego što je dužno da plati po obavezi obračunatoj u poreskoj prijavi i poreskom bilansu za tekuću godinu, tada će se u bilansu stanja tekuće godine iskazati potraživanja za više plaćen porez na dobitak.

Više plaćeni porez na dobitak Društva može se tretirati kao akontacija za naredni poreski period ili se obvezniku vraća na njegov zahtev.

**3.5. Kratkoročni finansijski plasmani**

Društvo je prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru na bilansnoj poziciji Kratkoročni finansijski plasmani iskazalo:

- Kratkoročne kredite i plasmane - matična i zavisna pravna lica;
- Kratkoročne kredite i plasmane - ostala povezana pravna lica;
- Kratkoročne kredite u zemlji.

U skladu sa MRS 39. – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, kratkoročni finansijski plasmani se priznaju i odmeravaju po njihovoj nabavnoj, (poštenoj) vrednosti. Nakon početnog priznavanja, odnosno na dan bilansiranja kratkoročni finansijski plasmani se mere po njihovoj tržišnoj vrednosti. Obezvređenje vrednosti ovih plasmana, čija je naplativost neizvesna i za koju je potrebno proceniti naplativost, uređuje MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Na bilansnoj poziciji Gotovinski ekvivalenti i gotovina Društvo je iskazalo: sredstva na tekućim (poslovnim) računima; i gotovinu u dinarskoj blagajni.

**3.7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju:

- razgraničen porez na dodatu vrednost (u primljenim fakturama u obračunskom periodu, a pravo na odbitak nastaje u narednom periodu);

sve u cilju utvrđivanja tačnog rezultata svakog obračunskog perioda, odnosno da se prihodi i rashodi nastali u vezi sa istom transakcijom iskažu u istom periodu. Na ovaj način se u tekućem obračunskom periodu iskazuju samo oni troškovi i prihodi perioda, razgraničeni porez na dodatu vrednost, odložena poreska sredstva i ostala aktivna vremenska razgraničenja koji se odnose na taj obračunski period, bez obzira na period isplate, odnosno naplate.

**3.8. Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima, a nastaju po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka koji se prenose u naredni period, i neiskorišćenih poreskih kredita, koji se prenose u naredni period, u skladu sa MRS 12 – Porezi na dobitak i drugim relevantnim standardima.

Odložena poreska sredstva nastaju kao posledica različitih pravila za utvrđivanje računovodstvenog i oporezivog dobitka i po tom osnovu formiranih odbitnih privremenih razlika i neiskorišćenih poreskih gubitaka koji se prenose u naredni period, i neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period.

Privremene razlike mogu biti:

- oporezive privremene razlike koje će imati za rezultat oporezive iznose prilikom utvrđivanja oporezivog dobitka (gubitka) budućih perioda, ili
- odbitne privremene razlike koje će imati za rezultat iznose koji se odbijaju prilikom utvrđivanja oporezivog dobitka (gubitka) budućih perioda.

**3.9. Vanbilansna aktiva i Vanbilansna pasiva**

**U Vanbilansnu aktivu** iskazuju se sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, odnosno roba primljena u komisijon.

**U Vanbilansnu pasivu** iskazuju se obaveze po osnovu sredstava iskazanih u vanbilansnoj aktivu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.10. Kapital**

Prema odredbama člana 49. Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja kapital se definiše kao preostali interes u sredstvima Društva, nakon odbitka svih njegovih obaveza.

Kapital se u bilansu iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaki oblik kapitala Društva: Osnovni kapital, Revalorizacije rezerve, Neraspoređeni dobitak, i kao ispravka vrednosti kapitala – Gubitak.

Zakon o privrednim društvima odredio je minimalni osnovni kapital prema kome novčani ulog osnovnog kapitala na dan uplate iznosi najmanje za:

- Otvorena A.D. 25.000,00 EUR-a,

preračunato u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu na dan uplate, od čega najmanje polovina nominalne vrednosti upisanih akcija, mora da se uplati do registracije Društva, a ostatak u roku od dve godine od dana registracije.

**Osnovni kapital** Društva prvenstveno nastaje prilikom osnivanja Društva po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Društva visina osnovnog kapitala se menja samo po osnovu zakonom utvrđenim pravilima. Sve promene visine osnovnog kapitala obavezno se upisuju u Registar privrednih subjekata. U društvima kapitala vlasnici kapitala odgovaraju za obaveze Društva samo do visine svog ugovorenog udela u osnovnom kapitalu Društva.

**Revalorizacije rezerve** predstavljaju pozitivne efekte promene poštene (fer) vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme, koji su nastali u skladu sa MRS i MSFI.

**Neraspoređeni dobitak** sastoji se od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa osnivačkim aktom ili statutom Društva. U skladu sa odredbama MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške, materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se na teret ili u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina.

**Gubitak** obuhvata gubitak ranijih godina sve do visine kapitala i on predstavlja ispravku vrednosti kapitala.

**3.11. Dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo je na bilansnoj poziciji Dugoročne obaveze iskazalo: Dugoročne kredite u zemlji i Ostale dugoročne obaveze (obaveze po ugovorima o finansijskom lizingu i ostale druge dugoročne obaveze).

Prema okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – Paragraf 91, obaveze se priznaju u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnje obaveze i kada iznos obaveze koji će se podmiriti može pouzdano da se izmeri.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.11. Dugoročne obaveze (nastavak)**

Kod početnog priznavanja, saglasno paragrafu 43. MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, Društvo meri finansijske obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost nadoknade koja je primljena za njih. Transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem ili izmirenjem finansijske obaveze uključuju se u početno merenje finansijske obaveze.

Kod naknadnog vrednovanja finansijskih obaveza prema paragrafu 47. MRS 39, posle prvobitnog priznavanja Društvo treba da meri dugoročne obaveze po amortizovanoj vrednosti, koristeći metod efektivne kamatne stope, osim obaveza koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se mere po poštenoj vrednosti.

Obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka poslovne transakcije (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

**3.12. Kratkoročne obaveze**

Prema odredbama paragrafa 60. – 67. MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja, obaveza se klasifikuje kao kratkoročna:

- ako se očekuje se da će biti izmirena u toku uobičajenog poslovnog ciklusa Društva; odnosno
- ako dospeva za izmirenje u roku od 12 meseci od datuma bilansiranja.

Kratkoročne obaveze se priznaju u bilansu stanja:

- kada je verovatno da će, zbog izmirenja sadašnjih obaveza, doći do odliva resursa;
- kada iznos obaveze koja će se izmiriti može pouzdano da se utvrdi;
- kada su na Društvo preneti svi značajni rizici i koristi od vlasništva nad sredstvima koji stoje nasuprot obavezama.

U skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo je u okviru bilansne pozicije Kratkoročnih obaveza iskazalo:

- obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti i kaucije; dobavljači-matična i zavisna pravna lica; dobavljači-ostala povezana pravna lica; dobavljači u zemlji; dobavljači u inostranstvu);
- obaveze iz specifičnih poslova (obaveze po osnovu komisione prodaje);
- ostale kratkoročne obaveze (obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i druge obaveze);
- obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja.

Kratkoročne obaveze iskazuju se u visini nominalnih iznosa koji proizilaze iz poslovnih i finansijskih transakcija.

Kratkoročne obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka obaveze (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

Povećanje obaveze po osnovu obračunate kamate pripisuje se odgovarajućim obavezama na teret finansijskih rashoda – kamata. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti, prinudnog poravnanja, vanparničnog poravnanja, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojni dokaz, vrši se direktnim otpisom u korist ostalih prihoda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.13. Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, i ostale poslovne prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste, s tim da je prodaja izvršena do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod od izvršenih usluga priznaje se prema stepenu dovršenosti usluga na dan bilansa stanja.

Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, dobiti po osnovu raspodele dobiti koju su ostvarila zavisna i pridružena pravna lica. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

**3.14. Rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva uključuju:

- nabavnu vrednost prodane robe;
- troškove materijala;
- troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode;
- troškove amortizacije i rezervisanja;
- ostale poslovne rashode – troškove proizvodnih usluga i nematerijalne troškove.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz redovnih aktivnosti Društva.

Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

**3.15. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Prema odredbama paragrafa 8 MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva, Kursna razlika je razlika koja je rezultat prevođenja datog broja jedinica jedne valute u drugu valutu po različitim deviznim kursovima. Devizni kurs je odnos razmene između dve valute.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na taj dan – zaključni kurs.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene - promptni kurs.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.15. Pozitivne i negativne kursne razlike (nastavak)**

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine iskazuju se u Bilansu uspeha u okviru Bilansne pozicije - finansijski prihodi ili finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula po osnovu potraživanja i obaveza u dinarima proistekli iz zaštite potraživanja i obaveza valutnom klauzulom, takođe se primenom ugovorenog kursa iskazuju u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda ili finansijskih rashoda po osnovu efekata valutne klauzule.

**3.16. Prihodi i rashodi od kamata**

**Prihodi od kamata** - iskazuju se naknade za korišćenje gotovine ili gotovinskih ekvivalenata, ili naknade na iznose koji se duguju Društvu po osnovu korišćenja sredstava Društva od strane drugih lica. Prihodi od kamata priznaju se srazmerno vremenu za koje se ostvaruje efektivan prinos na sredstva. Prema odredbama paragrafa 29 MRS 18 - Prihodi, prinosi od kamata priznaju se ukoliko je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Društvu i kada iznos prihoda može pouzdano da se izmeri.

Obračun zatezne kamate po dužničko poverilačkim odnosima vrši se u visini zakonom propisane kamate uz obaveznu primenu konfornog metoda obračuna kamate što je propisano Zakonom o visini stope zatezne kamate.

**Rashodi kamata** – iskazuju se kamate po kreditima, po obavezama iz dužničko poverilačkih odnosa, zatezne i druge kamate. Rashodi kamata obuhvataju se po osnovnom postupku u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja, odnosno iskazuju se kao rashod perioda u kojem su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani, kada se obuhvataju po dozvoljenom alternativnom postupku.

Kapitalizacija kamate i drugih troškova koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava u skladu sa paragrafom 5 MRS 23 - Troškovi pozajmljivanja, vrši se kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti buduće ekonomske koristi i kada mogu pouzdano da se izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju kamate nisu ispunjeni, kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kom su nastali. Kapitalizacija troškova pozajmljivanja se obustavlja tokom produženih perioda u kojima su prekinute aktivnosti neophodne za pripremu sredstava za planiranu upotrebu ili prodaju. Prestanak kapitalizacije troškova pozajmljivanja nastaje kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstva koja se kvalifikuju, pripremila za planiranu upotrebu ili prodaju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	U hiljadama dinara				
	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</u>	<u>UKUPNO</u>
<b><u>NABAVNA VREDNOST</u></b>					
Stanje na dan 01. januara 2011. godine	3.128	114.007	10.646	17.916	145.697
Direktna povećanja u toku godine	-	-	658	3.786	4.444
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>3.128</u>	<u>114.007</u>	<u>11.304</u>	<u>21.702</u>	<u>150.141</u>
<b><u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u></b>					
Stanje na dan 01. januara 2011. godine	-	17.486	5.591	-	23.077
Amortizacija tekuće godine	-	3.152	1.161	-	4.313
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>-</u>	<u>20.638</u>	<u>6.752</u>	<u>-</u>	<u>27.390</u>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2011. godine</b>	<u><u>3.128</u></u>	<u><u>93.369</u></u>	<u><u>4.552</u></u>	<u><u>21.702</u></u>	<u><u>122.751</u></u>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2010. godine</b>	<u><u>3.128</u></u>	<u><u>96.521</u></u>	<u><u>5.055</u></u>	<u><u>17.916</u></u>	<u><u>122.620</u></u>

Direktna povećanja postrojenja i opreme u iznosu od 658 hiljada dinara predstavljaju nabavku putničkog vozila Fiat Punto u iznosu od 602 hiljade dinara, nabavljenog od Zastava Istrabenz lizing, Beograd po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu br. 60094/11 od 02. juna 2011. godine i ostale nabavke u iznosu od 56 hiljada dinara.

Direktno povećanje nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi u 2011. godini u iznosu od 3.786 hiljada dinara u celosti se odnosi na investicije u toku građevinskih objekata.

Građevinski objekti u pripremi u iznosu od 21.702 hiljade dinara odnose se na rekonstrukciju robne kuće "Jadarka" u Banji Koviljači u hotel. Pomenuta ulaganja definisana su članom 6. Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti br. 163 od 23. jula 2009. godine, zaključenog između "Infofin", Loznica kao kupca i Društva kao prodavca – dela robne kuće "Jadarka", kojim je ugovoreno suinvestiranje sva tri suinvestitora ("Infofin", Loznica sa 80%; "Jadar", Loznica sa 13,6% i "Inteltek", Valjevo sa 6,4% učešća u vlasništvu na pomenutoj nepokretnosti) prema svojim finansijskim mogućnostima i prema posebnom ugovoru o suinvestiranju, u kojem će se definisati i procenat vlasništva po završetku investicije, a prema uložnim sredstvima.

Društvo je gore pomenuta ulaganja u nekretnine u pripremi iskazalo na poziciji investicione nekretnine u Bilansu stanja za 2011. godinu, umesto na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema.

Direktna povećanja u toku godine Nekretnina u pripremi odnose se na izvedene radove - na izradu i montažu stolarije u iznosu od 1.475 hiljada dinara po fakturi "Salplast", Loznica i troškovi kamata – kapitalizacija po osnovu Ugovora o dugoročnom okvirnom kreditu br. 57-420-1304259.9 zaključenog sa "Banca Intesa", Beograd u iznosu od 2.311 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (nastavak)**

Građevinski objekti ukupne nabavne vrednosti 114.007 hiljada dinara se odnose na Upravnu zgradu i Robnu kuću u Loznici, Robnu kuću "Jadarka" u Banji Koviljači i većeg broja samostalnih poslovnih jedinica koje su date u zakup. Društvo ima sklopljene ugovore sa 38 zakupaca, od kojih 10 zakupaca iznajmljuju samostalne poslovne jedinice nabavne vrednosti 18.836 hiljada dinara, koje Društvo treba da evidentira kao Investicione nekretnine, shodno MRS 40 - Investicione nekretnine. Ostalih 28 zakupaca zakupljuju poslovni prostor koji se nalazi u okviru Upravne zgrade i Robne kuće u Loznici, koji nije mogao biti definisan vrednosno da bi se iskazao kao investiciona nekretnina.

Društvo ima upisane hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- 1) Zgradi trgovine – magacin površine 446 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3891/3, upisane u List nepokretnosti broj 25 KO Loznica grad; ostale zgrade - magacin površine 284 m<sup>2</sup>, zgrada 3 površine 34 m<sup>2</sup>, zgrada 5 površine 342 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3888/1 upisane u List nepokretnosti 6586 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I reda u korist poverioca Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o investicionom kreditu br. 8344 od 15. marta 2007. godine, u vrednosti od 221.921 EUR-a;
- 2) Zemljištu površine 852 m<sup>2</sup> i zgradi trgovine (Robna kuća pr.+ III sprat), na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I i II reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 285 - 1152049 od 30. maja 2007. godine u iznosu od 830.000 CHF i obezbeđenja duga po Ugovoru o otvaranju kreditne linije br. 285-01179112 od 23. maja 2007. godine, od 165.000 CHF;
- 3) Poslovni prostor – devet i više prostorija poslovnih usluga – III sprat, površina 504 m<sup>2</sup>, koji se kao poseban deo nalazi na trećem spratu stambeno poslovne zgrade broj 1 na kp. br. 8633 upisane u List nepokretnosti br. 6433 KO Loznica grad, vansudske hipoteke I reda, u korist Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Intelteka", Valjevo, po ugovoru o dugoročnom kreditu br. 8794 od 02. novembra 2007. godine u vrednosti od 98.160 EUR-a;
- 4) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka u korist "Societe generale banka Srbija", Beograd, a radi obezbeđenja duga po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu br. STL 219319 od 22. marta 2011. godine u iznosu od 500.000 EUR;
- 5) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p.br. 5174, upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka III reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Publik", Valjevo, po osnovu Ugovora o kreditu, a na osnovu založne izjave ov.br. 5194/07 od 18. oktobra 2007. godine u iznosu od 1.000.000 CHF;
- 6) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p.br. 5174, upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka IV reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o otvaranju kreditne linije br. 285-22088-64 od 21. maja 2008. godine u iznosu od 950.000 CHF;

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**5. ZALIHE**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	73	46
1. Zalihe materijala	73	46
Roba u prometu na malo	17.806	19.216
2. Roba	17.806	19.216
Dati avansi za zalihe i usluge	3.101	406
3. Dati avansi	3.101	406
 Ukupno (1+2+3):	<u>20.980</u>	<u>19.668</u>

Zalihe robe u iznosu od 17.806 hiljada dinara, odnose se na zalihe robe u maloprodaji, utvrđene popisom. Odluku o usvajanju popisa doneo je Upravni odbor Društva dana 16. januara 2012. godine.

Društvo je pri obračunu razlike u ceni robe Robne kuće - I sprat napravilo grešku, čiji je efekat više iskazane zalihe robe u prometu na malo u iznosu od 1.574 hiljada dinara, odnosno manje je iskazalo nabavnu vrednost prodate robe u istom iznosu, što utiče na iskazani rezultat poslovanja.

Značajni iznosi potraživanja za date avanse od dobavljača u zemlji koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 3.101 hiljadu dinara odnose se na potraživanja za date avanse od sledećih dobavljača:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Iznos</u>
GP "Euroimpex", Loznica	1.153
"Termofriz", Umka	634
Tapetarska radnja "Žiće", Loznica	314
Ostali:	<u>1.000</u>
 Svega:	<u>3.101</u>

**6. POTRAŽIVANJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci-matična i zavisna pravna lica	-	7.011
Kupci-ostala povezana pravna lica	37.162	12.756
Kupci u zemlji	13.978	15.041
1. Potraživanja po osnovu prodaje	51.140	34.808
2. Druga potraživanja	6.245	5.920
 Svega (1+2):	<u>57.875</u>	<u>40.728</u>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**6. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Kupci – ostala povezana pravna lica u iznosu od 37.162 hiljade dinara odnose se na potraživanja od "Infofin", Loznica u iznosu od 29.938 hiljada dinara i "Inteltek", Valjevo u iznosu od 7.224 hiljade dinara.

Značajni iznosi potraživanja od kupaca u zemlji koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 13.978 hiljada dinara, odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Nikolić Dragoslav, Loznica	2.648
GP "Euroimpex", Loznica	1.456
"Rodić M&B CO", Kula	1.243
"Gradska uprava Loznica", Loznica	882
"Pivara MB", Kula	807
"Krupanjka", Krupanj	668
"Mercator-S", Novi Sad	567
"Master SV", Lipnički šor	301
"Viskoza Celvlakno", Loznica	297
"Viskoza Standard", Loznica	289
"Galerija podova", Bačka Palanka	275
Ostali:	<u>4.545</u>
Svega:	<u>13.978</u>

U postupku revizije utvrdili smo da većina potraživanja od kupaca u zemlji potiču iz 2009. godine, uz to neki od navedenih kupaca nalaze se u stečaju ("Rodić M&B CO", Kula; "Pivara MB", Kula; "Krupanjka", Krupanj, "Viskoza Standard", Loznica; "Viskoza Celvlakno", Loznica i dr.). Poštujući načelo opreznosti Društvo je trebalo da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja, mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak u Bilansu uspeha za 2011. godinu.

Da bi smo se uverili u usaglašenost međusobnih potraživanja i obaveza, izvršili smo selekciju potraživanja od kupaca i selektovanim kupcima uputili smo zahtev za nezavisnu potvrdu stanja, koje Društvo potražuje od njih.

Od 11 poslatih zahteva za nezavisnu potvrdu stanja kupaca u zemlji na iznos od 9.433 hiljade dinara, iskazano stanje je potvrdio 1 kupac u iznosu od 2.648 hiljada dinara ili 28% od ukupnog iznosa poslatih zahteva za nezavisnu potvrdu stanja potraživanja.

Druga potraživanja u iznosu od 6.245 hiljada dinara odnose se na potraživanja od zaposlenih u iznosu od 2.054 hiljade dinara, potraživanja po osnovu pretplaćenih ostalih poreza i doprinosa u iznosu od 2.030 hiljada dinara i ostala potraživanja u iznosu od 2.161 hiljadu dinara.

S obzirom da najveći deo drugih potraživanja potiče iz 2005. i ranijih godina u iznosu od 5.896 hiljada dinara, Društvo je trebalo, imajući u vidu i odredbe Zakona o obligacionim odnosima, da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK**

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak iskazan u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 491 hiljadu dinara (2010. godina 331 hiljadu dinara) predstavljaju više plaćen porez na dobitak koji je Društvo plaćalo tokom tekuće godine u visini mesečnih akontacija, utvrđenih u akontacionoj prijavi i poreskom bilansu za prethodnu 2010. godinu u odnosu na obavezu za porez na dobitak za 2011. godinu obračunatu u konačnoj poreskoj prijavi i poreskom bilansu za tekuću 2011. godinu.

**8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	7.302	8.773
Kratkoročni krediti u zemlji	<u>818</u>	<u>895</u>
	<u>8.120</u>	<u>9.668</u>

Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica u iznosu od 7.302 hiljade dinara odnose se na beskamratne pozajmice Društva:

- povezanom društvu "Infofin" iz Loznice u iznosu od 6.571 hiljadu dinara koji se odnose na: pozajmice iz 2009. godine u iznosu od 4.751 hiljada dinara, koje je Društvo trebalo da evidentira na dugoročnim finansijskim plasmanima i beskamratne pozajmice po osnovu Ugovora o zajmu od 20. aprila 2011. godine u iznosu od 1.820 hiljada dinara,
- "Valtek Properties" iz Valjeva u iznosu od 600 hiljada dinara po osnovu Ugovora o zajmu od 24. marta 2010. godine i
- ostale pozajmice u iznosu od 131 hiljadu dinara.

Društvo je greškom iskazalo gore pomenute pozajmice na kontu – kratkoročni krediti i plasmani – matična i zavisna pravna lica.

Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od 818 hiljada dinara odnose se na potraživanja po osnovu Ugovora o kupovini robe na kredit od strane privrednih društava i ustanova, robe iz prodajnog asortimana Robne kuće "Jadar".

**9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	673	271
Blagajna	<u>831</u>	<u>1.193</u>
	<u>1.504</u>	<u>1.464</u>

Tekući (poslovni) računi u iznosu od 673 hiljade dinara, predstavljaju stanje novčanih sredstava na tekućim računima "ProCredit bank", Beograd u iznosu od 449 hiljade dinara, "Banca Intesa", Beograd i iznosu od 34 hiljade dinara i na ostalim tekućim računima u iznosu od 190 hiljada dinara.

Stanje blagajne u iznosu od 831 hiljadu dinara odnosi se na blagajnu čekova u iznosu od 611 hiljada dinara i blagajnu gotovine u iznosu od 220 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 163 hiljade dinara (2010. godine 145 hiljada dinara) i u celosti se odnose na razgraničeni porez na dodatu vrednost.

**11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznose 285 hiljada dinara (2010. godine 222 hiljada dinara) i predstavljaju razliku između računovodstvene amortizacije i amortizacije u poreske svrhe koju Društvo može da povрати u narednim periodima ( Napomena 3.8.).

**12. VANBILANSNA AKTIVA**

Vanbilansna aktiva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 6.940 hiljada dinara (2010. godine 4.866 hiljada dinara) u celosti se odnosi na tuđu robu – roba primljena u komisijon.

Društvo je greškom iskazalo u vanbilansnoj evidenciji – aktivi i pasivi - tuđu robu za 2011. godinu u iznosu većem za 2.008 hiljada dinara.

**13. KAPITAL**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	61.623	61.623
Ostali osnovni kapital	<u>36.560</u>	<u>36.560</u>
1. Osnovni kapital	<u>98.183</u>	<u>98.183</u>
Revalorizacione rezerve	<u>68.143</u>	<u>68.143</u>
2. Revalorizacione rezerve	<u>68.143</u>	<u>68.143</u>
Neraspoređena dobit ranijih godina	5.384	3.961
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>435</u>	<u>1.423</u>
3. Neraspoređeni dobitak	<u>5.819</u>	<u>5.384</u>
Gubitak ranijih godina	<u>(31.847)</u>	<u>(31.847)</u>
4. Gubitak	<u>(31.847)</u>	<u>(31.847)</u>
Kapital (1+2+3-4):	<u>140.298</u>	<u>139.863</u>

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembar 2011. godine:

<u>Akcionari:</u>	<u>Struktura u %</u>	<u>Broj akcija</u>
"Inteltek", Valjevo	48,37%	29.810
"Infofin", Loznica	24,30%	14.977
Akcijski fond RS	12,94%	7.977
Mali akcionari	<u>14,39%</u>	<u>8.859</u>
Ukupno:	<u>100,00%</u>	<u>61.623</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**14. DUGOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	42.005	3.396
Ostale dugoročne obaveze	<u>1.974</u>	<u>2.455</u>
	<u>43.979</u>	<u>5.851</u>

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od 42.005 hiljada dinara (400.000 EUR) odnose se na obavezu po Ugovoru o dugoročnom okvirnom kreditu broj 57-420-1304259.9 od "Banca Intesa" a.d., Beograd, koji je odobren 26. aprila 2011. godine sa rokom vraćanja od 48 meseci i kamatnom stopom koja iznosi 3M mesečni EURIBOR +4% na godišnjem nivou.

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 1.974 hiljada dinara odnose se na :

- Obavezu po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 13421/07 od 13. septembra 2007. godine zaključenim sa "Raiffeisen Leasing", Beograd, za nabavku teretnog vozila sa rokom otplate do 02. septembra 2013. godine i nominalnom kamatnom stopom od 6,5%, koja na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 1.142 hiljade dinara (13.297 CHF);
- Obaveze po Ugovoru o finansijskom lizingu br. 60094/11 od 02. juna 2011. godine zaključenim sa "Zastava Istrabenz lizing", Beograd za nabavku putničkog automobila Fiat Punto sa rokom otplate do 16. aprila 2016. godine i nominalnom kamatnom stopom od 4,50% koja na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 464 hiljada dinara (4.435 EUR);
- Obaveze za utrošenu električnu energiju, na osnovu Aneksa Sporazuma broj 641 od 05. marta 2003. godine sa EPS-JP "Elektrosrbija", Kraljevo, Elektropodrinje Loznica, o reprogramu duga od 1.839 hiljada dinara na 120 mesečnih rata, koja na dan 31. decembar 2011. godine iznosi 368 hiljada dinara.

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do godinu dana, a odnose se na obaveze po finansijskom lizingu u iznosu od 741 hiljadu dinara (7.403 CHF i 930 EUR), Društvo je trebalo da evidentira i iskaže u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Da bi smo se uverili u usaglašenost obaveza prema EPS-JP "Elektrosrbija", Kraljevo, Elektropodrinje Loznica, uputili smo zahtev za nezavisnu potvrdu stanja, na koju smo dobili odgovor, kojom EPS-JP "Elektrosrbija", Kraljevo, Elektropodrinje Loznica, potvrđuje svoje potraživanje u iznosu od 660 hiljada dinara, što predstavlja razliku od 292 hiljade dinara, jer je Društvo u svojim knjigama iskazalo obaveze prema ovom poveriocu u iznosu od 368 hiljada dinara.

**15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	213	213
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	-	1.781
Dobavljači - ostala povezana pravna lica	-	17.536
Dobavljači u zemlji	24.332	23.881
Dobavljači u inostranstvu	<u>(4.492)</u>	<u>(4.493)</u>
1. Obaveze iz poslovanja	20.053	38.918
2. Obaveze iz specifičnih poslova	<u>743</u>	<u>620</u>
Svega (1+2):	<u>20.796</u>	<u>39.538</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Značajni iznosi dobavljača u zemlji koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 24.332 hiljade dinara odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Iznos</u>
"Almira komerc", Novi Pazar	2.282
"Matis", Ivanjica	1.885
"NIN", Loznica	1.537
"Elektrosrbija", Kraljevo	1.483
JKP" Toplana", Loznica	1.161
"Worts team", Bečmen	1.109
"Spektar plus", Ivanjica	962
"Termofriz", Umka	748
"Woby hous", Novi Sad	685
"Atrium home centar", Čačak	662
"Tehnoplanet", Beograd	600
"CTC Unit", Beograd	528
"Andrijašević HK", Ruma	487
"Aleksandro", Sombor	466
"Vimport", Beograd	437
"Vodovod i kanalizacija", Loznica	315
"Mercator - S", Novi Sad	307
"Blis", Valjevo	304
Ostali:	<u>8.374</u>
Svega:	<u>24.332</u>

Da bi smo se uverili u usaglašenost međusobnih obaveza i potraživanja, izvršili smo selekciju obaveza prema dobavljačima i selektovanim dobavljačima uputili smo zahtev za nezavisnu potvrdu stanja, koje Društvo duuguje njima.

Od 18 poslatih zahteva za nezavisnu potvrdu stanja dobavljača u zemlji na iznos od 15.958 hiljada dinara, iskazano stanje je potvrdilo 9 dobavljača u iznosu od 8.165 hiljada dinara ili 51% od ukupnog iznosa poslatih zahteva za nezavisnu potvrdu stanja obaveza.

Dobavljači u inostranstvu u iznosu od 4.493 hiljada dinara predstavljaju plaćanje dobavljaču "Asia Gateway", Hongkong, po osnovu "Ugovora o davanju konsultantskih usluga" od 16. februara 2009. godine, koji nije potpisan od strane dobavljača. Društvo je na osnovu gore pomenutog ugovora uplatilo 59.450 USD za uvoz robe koji je trebao da se izvrši do kraja 2010. godine, a koji nije izvršen do dana završetka revizije. Društvo je trebalo iznos od 4.493 hiljade dinara, do daljeg, da evidentira i iskaže u Bilansu stanja na poziciji - Dati avansi, i da preduzme potrebne mere, kako bi se utvrdio pravi osnov ove bilansne pozicije.

Na osnovu člana 5., stav 3. Zakona o deviznom poslovanju, posao uvoza unapred plaćene robe ili usluge sa rokom uvoza dužim od 180 dana od dana izvršenog plaćanja smatra se kreditnim poslom sa inostranstvom, koji treba prijaviti Narodnoj banci Srbije na odgovarajućim obrascima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade, osim naknada zarada koje se refundiraju	1.274	1.175
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	166	188
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	318	340
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	318	340
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	129	57
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	13	14
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju	63	28
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>2.281</u>	<u>2.142</u>
Ostale obaveze	<u>63</u>	<u>101</u>
2. Druge obaveze	<u>63</u>	<u>101</u>
Svega (1+2):	<u>2.344</u>	<u>2.243</u>

**17. OBEVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Obaveze za PDV	974	929
Obaveze za akcize	2.265	1.499
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	925	657
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	(154)
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	<u>3.190</u>	<u>2.002</u>
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>98</u>	<u>38</u>
3. Pasivna vremenska razgraničenja	<u>98</u>	<u>38</u>
Ukupno (1+2+3):	<u>4.262</u>	<u>2.969</u>

Obaveze za akcize u iznosu od 2.265 hiljada dinara odnose se na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta u iznosu od 2.129 hiljada dinara po Rešenju Gradske Uprave, Grad Loznica br. 418-1/26/2011 od 22. juna 2011. godine u iznosu od 1.135 hiljada dinara i po Rešenju Gradske Uprave, Grad Loznica br. 10-418/19/2010 od 07. jula 2010. godine u iznosu od 994 hiljada dinara i ostale akcize u iznosu od 136 hiljada dinara.

Društvo je trebalo gore pomenute obaveze da evidentira na poziciji Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****18. VANBILANSNA PASIVA**

Vanbilansna pasiva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 6.940 hiljada dinara (2010. godine 4.866 hiljada dinara) u celosti se odnosi na tuđu robu – roba primljena u komisijon.

Društvo je greškom iskazalo u vanbilansnoj evidenciji – aktivni i pasivi - tuđu robu za 2011. godinu u iznosu većem za 2.008 hiljada dinara.

**19. PRIHODI OD PRODAJE**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	19.655	1.430
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	69.630	81.799
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	8.792	-
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	<u>4.903</u>	<u>5.395</u>
Svega:	<u>102.980</u>	<u>88.624</u>

Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 19.655 hiljada dinara odnose se na prodatu robu povezanom licu "Infofin", Loznica.

Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu koji u 2011. godini iznose 69.630 hiljada dinara ostvareni su po prodajnim objektima:

<u>Naziv prodajnog objekta</u>	U hiljadama dinara
Robna kuća – I sprat	<u>31.794</u>
Robna kuća – II sprat	16.793
Kafe bar	<u>21.043</u>
Svega:	<u>69.630</u>

Prihoda od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 8.792 hiljade dinara odnose se na prefakturisanje dela troškova građevinskih usluga na rekonstrukciji i adaptaciji Robne kuće "Jadarka" u Banji Koviljači po osnovu Ugovora o zajedničkoj investiciji od 31. decembra 2010. godine povezanom pravnom licu "Infofin", Loznica.

Prihoda od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u iznosu od 4.903 hiljade dinara, iskazani su po osnovu realizacije usluga "Kafe bar" u Loznici u iznosu od 3.889 hiljada dinara i prihode po osnovu Ugovora o saradnji od 15. marta 2011. godine za usluge marketinga – promocije i reklame proizvoda pivare, zaključenim sa kupcem "Calsberg Srbija", Beograd u iznosu od 1.014 hiljada dinara.

**20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 35.807 hiljada dinara (2010. godine 36.445 hiljada dinara) odnose se u celosti na prihode od zakupa po osnovu izdatih poslovnih prostorija u Upravnoj zgradi, dela prostora u Robnoj kući u Loznici i pojedinačnih poslovnih jedinica zakupcima (Napomena 4.) u iznosu od 24.043 hiljade dinara, prihode od zakupa – prefakturisanje troškova (električne energije, vode, grejanja i iznošenja smeća) u iznosu od 11.364 hiljade dinara i prihode od zakupa – parking mesta u iznosu od 400 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)**

Društvo je u toku 2011. godine imalo ukupno 38 zakupca od kojih su značajniji prikazani u sledećoj tabeli:

<u>Naziv</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Merkator S", Novi Sad	4.744
"Banca Intesa", Beograd	4.447
"Holy", Beograd	2.908
"Republički fond za PIO", Beograd	2.780
"Raiffeisen bank", Beograd	2.440
"Đak", Loznica	2.028
"Delta osiguranje", Beograd	1.174
"Mocart", Loznica	1.028
Ostali	2.494
Svega:	<u>24.043</u>

**21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe na dan 31. decembar 2011. godine iznosi 62.703 hiljade dinara (2010. godine 56.950 hiljade dinara) od kojih se 19.518 hiljada dinara odnosi na nabavnu vrednost prodate robe povezanom pravnom licu "Infofin", Loznica i 43.185 hiljada dinara na nabavnu vrednost prodate robe u Robnoj kući i Kafe baru.

Pregled nabavne vrednosti prodate robe za Robnu kuću i Kafe bar:

<u>Naziv</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Robna kuća - I sprat	24.011
Robna kuća - II sprat	12.238
Kafe bar	6.936
Svega:	<u>43.185</u>

Društvo je pri obračunu razlike u ceni robe Robna kuće - I sprat napravilo grešku, čiji je efekat manje iskazana nabavna vrednost prodate robe u iznosu od 1.574 hiljada dinara, odnosno više je iskazalo zalihe robe u prometu na malo u istom iznosu, što ima uticaja na rezultat poslovanja za 2011. godinu.

**22. TROŠKOVI MATERIJALA**

	<u>U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	2.165	1.877
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.499	4.050
Troškovi goriva i energije	<u>13.197</u>	<u>12.483</u>
Svega:	<u>17.861</u>	<u>18.410</u>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	21.037	21.380
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknada zarada na teret poslodavca	4.116	3.878
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	127
Ostali lični rashodi i naknade	<u>3.041</u>	<u>3.455</u>
Svega:	<u>28.194</u>	<u>28.840</u>

Ostali lični rashodi i naknade u iznosu od 3.041 hiljadu dinara odnose se na troškove dnevnica za službeno putovanje u zemlji u iznosu od 1.611 hiljada dinara, troškovi prevoza radnika u iznosu od 1.215 hiljada dinara, troškovi otpremnina za raskid radnog odnosa u iznosu od 183 hiljade dinara i ostali lični rashodi i naknade u iznosu od 32 hiljade dinara.

**24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije i rezervisanja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 4.313 hiljada dinara (2010. godine 4.322 hiljade dinara) u celosti se odnose na troškove amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme. Amortizacija je obračunata proporcionalnom metodom, primenom godišnjih stopa za amortizaciju na nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme:

<u>Amortizacione grupe</u>	<u>Stopa</u>
Građevinski objekti	2,50-3,30%
Putnički automobili i teretna vozila	20,00%
Računarska oprema	20,00%
Kancelarijska oprema i nameštaj	10,00%
Oprema za trgovinu	10-20%

**25. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	1.598	1.808
Troškovi usluga održavanja	278	346
Troškovi zakupnina	772	521
Troškovi sajmova	1	-
Troškovi reklame i propagande	597	829
Troškovi ostalih usluga	<u>9.951</u>	<u>1.077</u>
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>13.197</u>	<u>4.581</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.028	1.979
Troškovi reprezentacije	1.431	1.991
Troškovi premije osiguranja	1.236	1.181
Troškovi platnog prometa	356	361
Troškovi članarina	69	72
Troškovi poreza	2.220	2.171
Ostali nematerijalni troškovi	<u>372</u>	<u>323</u>
2. Nematerijalni troškovi	<u>7.712</u>	<u>8.078</u>
Ukupno (1+2):	<u>20.909</u>	<u>12.659</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****25. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)**

Troškovi transportnih usluga u iznosu od 1.598 hiljada dinara odnose se na PTT troškove po fakturama "Telekom Srbija", Beograd u iznosu od 1.193 hiljade dinara i ostale transportne usluge u iznosu od 405 hiljada dinara.

Troškovi ostalih usluga u iznosu od 9.951 hiljadu dinara predstavljaju troškove gipsarskih, molerskih i farbarskih usluga na rekonstrukciji i adaptaciji Robne kuće "Jadarka", u Banji Koviljači u iznosu od 8.701 hiljadu dinara; troškovi komunalnih usluga u iznosu od 1.068 hiljada dinara i ostali troškovi u iznosu od 182 hiljade dinara.

Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od 2.028 hiljada dinara odnose se na troškove advokatskih usluga u iznosu od 652 hiljade dinara; troškove naknada za emitovanje muzičkih dela u okviru Kafe bara u iznosu od 534 hiljade dinara; troškove održavanja knjigovodstvenog softvera u iznosu od 275 hiljada dinara; troškove veštačenja u iznosu od 181 hiljadu dinara; troškovi urbanističkih usluga u iznosu od 166 hiljada dinara i ostale neproizvodne usluge u iznosu od 220 hiljada dinara.

Troškovi reprezentacije u iznosu od 1.431 hiljadu dinara predstavljaju troškove reprezentacije u sopstvenom objektu u iznosu od 474 hiljade dinara, troškove ugostiteljskih usluga u iznosu od 117 hiljadu dinara, troškovi poklona u iznosu od 237 hiljada dinara i ostali troškovi reprezentacije u iznosu od 603 hiljadu dinara.

Troškovi premije osiguranja u iznosu od 1.236 hiljada dinara odnose se najvećim delom na usluge kasko osiguranja po fakturama "Infograf", Loznica i troškove osiguranja od požara po fakturi "Dunav osiguranje", Beograd u iznosu od 1.158 hiljada dinara i ostale troškove premija osiguranja u iznosu od 78 hiljada dinara.

Troškovi poreza u iznosu od 2.220 hiljada dinara odnose se na troškove poreza za korišćenje građevinskog zemljišta u Loznici u iznosu od 1.135 hiljada dinara (Napomena 17.), naknade za korišćenje građevinskog zemljišta u Banji Koviljači u iznosu od 603 hiljade dinara i ostale troškove poreza u iznosu od 482 hiljade dinara.

**26. FINANSIJSKI PRIHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od kamata	94	62
Pozitivne kursne razlike	2	2
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>61</u>	<u>-</u>
	<u>157</u>	<u>64</u>

**27. FINANSIJSKI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	1.126	997
Negativne kursne razlike	34	370
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>1.956</u>	<u>664</u>
	<u>3.116</u>	<u>2.031</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**27. FINANSIJSKI RASHODI (nastavak)**

Rashodi kamata u iznosu od 1.126 hiljada dinara odnose se na redovne kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima u iznosu od 439 hiljada dinara, kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od 121 hiljadu dinara, kamate po osnovu reprograma duga, zaključenog sa EPS-JP "Elektrosrbija", Kraljevo, Elektropodrinje Loznica u iznosu od 133 hiljade dinara, zatezne kamate u iznosu od 242 hiljade dinara i ostali rashodi kamata u iznosu od 191 hiljada dinara (Napomena 14.).

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 1.956 hiljada dinara odnose se na efekte valutne klauzule nastale svođenjem dugoročnog kredita "Banca Intesa", Beograd na ugovoreni zaključni kurs na dan 31. decembra 2011. godine (Napomena 14.).

**28. OSTALI PRIHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	637
Viškovi	-	3
Ostali nepomenuti prihodi	<u>1.048</u>	<u>902</u>
	<u>1.048</u>	<u>1.542</u>

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od 1.048 hiljada dinara odnose se na prihode po osnovu naknadno odobrenih rabata u iznosu od 591 hiljadu dinara i ostali prihodi u iznosu od 457 hiljada dinara.

**29. OSTALI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Manjkovi	908	512
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	344	254
Ostali nepomenuti rashodi	<u>1.271</u>	<u>1.251</u>
Svega:	<u>2.523</u>	<u>2.017</u>

Manjkovi u iznosu od 908 hiljada dinara odnose se na rashode manjkova robe po godišnjem popisu na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 643 hiljade dinara, a po osnovu Odluke Upravnog odbora br. 1/5 od 16. januara 2012. godine i rashode manjkova robe nastalih u toku godine u iznosu od 265 hiljada dinara.

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 1.271 hiljadu dinara odnose se na troškove sporova – prinudna naplata u iznosu od 305 hiljadu dinara, troškovi kazna i penala u iznosu od 273 hiljade dinara, rashode iz ranijih godina u iznosu od 407 hiljada dinara i ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 286 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****30. NETO DOBITAK**U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja	373	1.446
2. Poreski rashodi perioda	-	(32)
3. Odloženi poreski prihodi perioda	<u>62</u>	<u>9</u>
Neto dobitak (1-2+3):	<u>435</u>	<u>1.423</u>

**31. PORESKI RIZICI**

U postupku revizije finansijskih izveštaja razmatrali smo stavke poreza u okviru bilansne pozicije Potraživanja za više plaćen porez na dobitak (Napomena 7.), Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (Napomena 10.) i Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost (Napomena 17.), radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o sveobuhvatnosti i pravilnosti obračunavanja i iskazivanja iznosa po osnovu poreza na navedenim bilansnim pozicijama.

Obračun i uplata obaveza po osnovu poreza Društva za 2011. godinu nisu bili predmet kontrole poreskih organa. Eventualne korekcije finansijskih izveštaja po osnovu obaveza za poreze, kamate i kazne, koje bi mogle nastati poreskom kontrolom, ne mogu biti u ovoj fazi revizije definisane sa prihvatljivom tačnošću.

**32. SUDSKI SPOROVI**

Prema izveštaju pravne službe, Društvo vodi više sudskih sporova za naplatu potraživanja, približne vrednosti od 1.928 hiljade dinara, uglavnom po osnovu zakupa poslovnog prostora, koji se odnose na sledeće sudske sporove: spor sa Opštinom Loznica u vrednosti od 178 hiljada dinara, sa Marković Dobrivojem u iznosu od 384 hiljade dinara, sa Biowine, Loznica u iznosu od 398 hiljada dinara, sa SUR Sneg bar, Loznica u iznosu od 224 hiljade dinara i ostale sporove u iznosu od 744 hiljada dinara.

Poverioci protiv Društva vode sudske sporove približne vrednosti od 7.722 hiljade dinara, koji se odnose na:

- Tužbu za neosnovano obogaćenje zbog korišćenja tuđih prostorija, u sporu koji protiv Društva vodi Josimović Milan, gde vrednost spora iznosi 6.730 hiljada dinara;
- ostali sudski sporovi u iznosu od 992 hiljade dinara.

Društvo nije formiralo Ostala dugoročna rezervisanja na teret Troškova ostalih dugoročnih rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu nastati po navedenim sudskim sporovima u toku približne vrednosti od 7.700 hiljada dinara, koji iznos može biti uvećan za kamatu i sudske troškove navedenih sporova.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

**33. DEVIZNI KURSEVI**

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije br. 253 koja je formirana na dan 30. decembra 2011. godine (2010. godine kursna lista br. 255) zvanični, zaključni srednji kurs dinara koji je primenjen za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare za pojedine valute bio je:

<u>Šifra</u> <u>valute</u>	<u>Naziv zemlje</u>	<u>Oznaka</u> <u>valute</u>	<u>Važi za</u>	<u>Srednji kurs</u> <u>31. decembar</u>	
				<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
978	Evropska Monetarna Unija	EUR	1	104,6409	105,4982
840	SAD	USD	1	80,8662	79,2802
756	Švajcarska	CHF	1	95,9121	84,4458



Naš znak: .....

Vaš znak: .....

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA**

**"JADAR" a.d., LOZNICA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Preduzeća za proizvodnju, trgovinu i usluge "Jadar" a.d., Loznica (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljene 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 i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti primenjenih internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

*Osnov za mišljenje*

1. Kao što je opisano u Napomeni 5., Društvo je pri obračunu razlike u ceni robe Robne kuće - I sprat napravilo grešku, čiji je efekat više iskazane zalihe robe u prometu na malo u iznosu od 1.574 hiljada dinara, odnosno manje je iskazalo nabavnu vrednost prodane robe u istom iznosu, što je uticalo da je Društvo u Bilansu uspeha za 2011. godinu iskazalo neto dobitak u iznosu od 435 hiljada dinara umesto da, samo po osnovu ove korekcije, iskaže neto gubitak u iznosu od 1.139 hiljada dinara.





## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

#### "JADAR" a.d., LOZNICA

#### *Osnov za mišljenje (nastavak)*

2. Kao što je opisano u Napomeni 6:
  - Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom dužnika usaglasilo stanje potraživanja po osnovu prodaje. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos potraživanja po osnovu prodaje od 13.978 hiljada dinara, iskazanih u Bilansu stanja na dan 31. decembar 2011. godine.
  - Većina potraživanja od kupaca u zemlji potiču iz 2009. godine, uz to se neki od značajnijih kupaca nalaze u stečaju ("Rodić M&B CO", Kula; "Pivara MB", Kula; "Krupanjka", Krupanj, "Viskoza Standard", Loznica; "Viskoza Celvlakno", Loznica i dr.). Društvo je trebalo da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak u Bilansu uspeha za 2011. godinu.
  - S obzirom da najveći deo drugih potraživanja potiče iz 2005. i ranijih godina u iznosu od 5.896 hiljada dinara, Društvo je trebalo, poštujući načelo opreznosti, imajući u vidu i odredbe Zakona o obligacionim odnosima, da izvrši procenu naplativosti istih, i u skladu sa izvršenom procenom da stvori potrebnu ispravku vrednosti predmetnih potraživanja, koja bi u odnosu na iskazani rezultat poslovanja mogla značajno da utiče na iskazani neto dobitak u Bilansu uspeha za 2011. godinu.
3. Kao što je objašnjeno u Napomeni 15., Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom poverilaca usaglasilo stanje obaveza iz poslovanja. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim alternativnim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos obaveza prema dobavljačima u zemlji od 24.332 hiljade dinara, iskazanih u Bilansu stanja na dan 31. decembar 2011. godine.

#### *Mišljenje:*

Po našem mišljenju, zbog značaja pitanja iznetih u tačkama 1. do 3. pasusa Osnov za mišljenje, finansijski izveštaji ne prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Preduzeća za proizvodnju, trgovinu i usluge "Jadar" a.d., Loznica, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

*Skretanje pažnje:*

Kao što je upisano u Napomeni 4., upisane su hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- 1) Zgradi trgovine – magacin površine 446 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3891/3, upisane u List nepokretnosti broj 6586 KO Loznica grad; ostale zgrade - magacin površine 284 m<sup>2</sup>, zgrada 3 površine 34 m<sup>2</sup>, zgrada 5 površine 342 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 3888/1 upisane u List nepokretnosti 6586 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I reda u korist poverioca Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o investicionom kreditu br. 8344 od 15. marta 2007. godine, u vrednosti od 221.921 EUR-a;
- 2) Zemljištu površine 852 m<sup>2</sup> i zgradi trgovine (Robna kuća pr.+ III sprat), na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I i II reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 285 - 1152049 od 30. maja 2007. godine u iznosu od 830.000 CHF i obezbeđenja duga po Ugovoru o otvaranju kreditne linije br. 285-01179112 od 23. maja 2007. godine, od 165.000 CHF;
- 3) Poslovni prostor – devet i više prostorija poslovnih usluga – III sprat, površina 504 m<sup>2</sup>, koji se kao poseban deo nalazi na trećem spratu stambeno poslovne zgrade broj 1 na kp. br. 8633 upisane u List nepokretnosti br. 6433 KO Loznica grad, vansudske hipoteke I reda, u korist Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Intelteka", Valjevo, po ugovoru o dugoročnom kreditu br. 8794 od 02. novembra 2007. godine u vrednosti od 98.160 EUR-a;
- 4) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka u korist "Societe generale banka Srbija", Beograd, a radi obezbeđenja duga po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu br. STL 219319 od 22. marta 2011. godine u iznosu od 500.000 EUR;
- 5) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka III reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Publik", Valjevo, po osnovu Ugovora o kreditu, a na osnovu založne izjave ov. br. 5194/07 od 18. oktobra 2007. godine u iznosu od 1.000.000 CHF;
- 6) Zgrada trgovine površine 852 m<sup>2</sup>, na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka IV reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o otvaranju kreditne linije br. 285-22088-64 od 21. maja 2008. godine u iznosu od 950.000 CHF;





## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU DRUŠTVA

"JADAR" a.d., LOZNICA

*Skretanje pažnje (nastavak):*

Kao što je opisano u stavu 10. Napomena 2., Društvo nije u Napomenama uz finansijske izveštaje izvršilo odgovarajuća i dovoljna obelodanjivanja vezana za suštinu i materijalni značaj pojedinih pozicija finansijskih izveštaja, shodno odredbama MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, koje se naročito odnose na:

- osnov za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja,
  - pregled značajnih računovodstveni politika,
  - značajne promene na pojedinim pozicijama Bilansa stanja i Bilansa uspeha,
- što sve može imati uticaja na razumevanja prikazanih finansijskih izveštaja.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 12. april 2012. godine



lašćeni revizor  
Dub Drašković



**ЈАДАР**  
ЛОЗНИЦА

Трг Вука Караџића 66, 15300 Лозница,  
Тел. 015/891-666, 877-111, факс 015/891-691  
Текући рачуни: 220-47930-56  
160-11660-16  
Матични број: 17029673  
ПИБ: 101190477  
Ев.бр. ПДВ: 131268752

**ПРЕДМЕТ: ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНОГ ЗА САСТАВЉАЊЕ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**

Ја, Тешић Слађана, запослена у „Јадар“ а.д. Лозница, на радном месту руководиоца службе финансија и рачуноводства, дајем изјаву да је годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и његова друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

У Лозници, 27.04.2012.



Слађана Тешић

„Jadar,, a.d  
Loznica  
Broj:5/3  
Dana: 10.04.2012

Na osnovu člana 32. Statuta „Jadar,, ad iz Loznice, Upravni odbor je na svojoj 5-redovnoj sednici održanoj dana 10.04.2012 godine doneo sledeću :

## ODLUKU

### I

Donosi se odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja za 2011 godinu za „Jadar,, a.d.

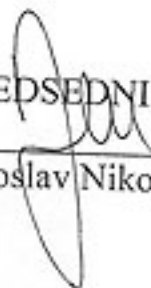
### II

Razmatrajući gore navedenu odluku Upravni odbor je odlučio kao u izreci.

#### DOSTAVITI:

- Predsedniku UO
- Generalnom direktoru
- Arhivi
- Službi knjigovodstva



  
PREDSEDNIK UO

mr Dragoslav Nikolić dipl.el.ing.

„Jadar,, a.d  
Loznica  
Broj:5/2  
Dana: 10.04.2012

Na osnovu člana 32. Statuta „Jadar,, ad iz Loznice, Upravni odbor je na svojoj 5-redovnoj sednici održanoj dana 10.04.2012 godine doneo sledeću :

## ODLUKU

### I

Donosi se odluka o raspodeli dobiti za 2011 godinu za „Jadar,, a.d.

### II

Razmatrajući gore navedenu odluku Upravni odbor je odlučio kao u izreci.

#### DOSTAVITI:

- Predsedniku UO
- Generalnom direktoru
- Arhivi
- Službi knjigovodstva

  
PRESEDNIK UO

mr Dragoslav Nikolić dipl.el.ing.



Na osnovu Čl. 64. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata („Sl.gl. RS“ br. 47/2006) i Člana 4. Pravilnika o sadržini i načinu izveštavanja javnih društava i obaveštavanju o posedovanju akcija sa pravom glasa („Sl.gl. RS“ br. 100/06).

# JADAR A.D.

objavljuje

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011.

### I. OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime,	Jadar a.d.	
Sedište i adresa:	Loznica, Trg Vuka Karad	
Matični broj	17029673	
PIB	101190477	
2. Veb sajt (Web site):	www.jadar.com	
e-mail		
4. Delatnost:	4711 – Trgovina na malo	
5. Br.zaposlenih:	52	
6. Br. akcionara	466	
7. Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izveštaja	Učešće u kapitalu ( u %)
INTELTEK	29810	48.37
INFOFIN DOO, LOZNICA	14977	24.30
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	7977	12.94
BLAGOJEVIĆ MILIVOJE	34	0.05
GLIGORIĆ RADOJKA	34	0.05
ILIC VOJISLAV	34	0.05
JANKOVIĆ SMILJANA	34	0.05
KAPETANOVIĆ MILORAD	34	0.05
KRSTIĆ MIRKO	34	0.05
MAKSIMOVIĆ MLADENKA	34	0.05
8. Vrednost osnovnog kapitala	61.623 hilj. rsd	
9. Broj izdatih akcija(obične/prior.)	61.623	
CFI kod	ESVUFR	
ISIN broj	RSJDARE64261	
10. Naziv i adresa ovlašćene revizorske kuće	Štanišić Audit doo, Danijelova 32, 11000Beograd	
11. Organizovano tržište na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd	

### II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

#### 1) Članovi Upravnog odbora

Ime, prezime, funkcija u Upravnom odboru i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Dragoslav Nikalić, Predsednik, Loznica	magistar elektrotehnike	ne poseduje	
Sasa Knezevic, član, Beograd	diplomirani inženjer elektrotehnike	ne poseduje	
Miroslav Kraljević, član, Valjevo		ne poseduje	
Danijana Pavlov, član, Loznica		ne poseduje	
Mihajilo Purić, član, Loznica		ne poseduje	

### III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Poslovna politika je sprovedjena u skladu sa poslovnim planom za 2011. godinu.
2. Analiza poslovanja

(u hilj.rsd)

Ukupni prihodi	139.992
Ukupni rashodi	139.619
Neto dobitak	373

Pokazatelji poslovanja

Naзив	Vrednost
Stopa prinosa na sopstvena sredstva (neto dobit/prosečna sopstvena sredstva)	0,3 %
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupni izvori sredstava)	33,72%
I stepen likvidnosti (gotovina i got.ekv./kratkoročne obaveze)	0,05
II stepen likvidnosti (obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze)	3,23
III stepen likvidnosti (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	2,47
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	61.241

- Promene bilansnih vrednosti  
Smanjenje pojedinih racio pokazatelja je direktna posledica otežanih uslova poslovanja tokom 2011. godine.
- Ne postoje informacije koje ukazuju na neizvesnost naplate, kao ni mogući budući troškovi koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva.
- Nije bilo promena na sopstvenim akcijama.
- Nije bilo značajnih ulaganja u istraživanje i razvoj i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i HR.

Direktor  
  




Републичка Српска  
Асоцијација за привредне ревизоре  
Регистар финансијског извештаја  
и података о билансу

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име

Матични број  ПИБ  Општина

Место  ПТТ број

Улица  Број

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  правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив

Општина

Место  ПТТ број

Улица  Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме

Место

Улица  Број

Е-пошта

Телефон

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име

Презиме

ЈМБГ





17029673 Matični broj	1211 Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : " JADAR " A.O.

Sedište : LOZNICA, TRG VUKA KARADZICA BB

## BILANS STANJA



7005010443710

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		122751	122620
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (005+007+008)	005		122751	122620
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	101049	104704
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		21702	17916
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSUSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	012		88643	72004
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	14	20980	19668
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		67663	52335
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	15	57385	40728
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		491	331
23 minus 237	3. Kratkrocni finansijski plasmani	018		8120	9668
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	16	1504	1464



Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tokuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	17	163	145
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		285	222
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	022		211679	194846
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		211679	194846
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		6940	0
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108+109+110)</b>	101	18	140298	139863
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		98183	98183
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		68143	68143
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		5819	5384
35	VIII. GUBITAK	109		31847	31847
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111	19	71381	54983
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		43979	4201
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		42005	1943
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		1974	2258
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		27402	50782
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		0	6000
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		20798	39538
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		2344	2243
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		4262	2969
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	32

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		211679	194846
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		6940	0

u Dozniku dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Goran



Zakonski zastupnik

Stjepan

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	4711 Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv: JADAR A.D.

Sediste: LOZNICA, TRG VUKA KARADZICA BB

## BILANS USPEHA



7005010443727

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hijadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201	1	138787	125069
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		102980	88624
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robu	203			
630	3. Povecanje vrednosti zalih ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zalih ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		35807	36445
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		133980	121181
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		62703	56950
51	2. Troškovi materijala	209	2	17861	18410
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	3	28194	28840
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4	4313	4322
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	5	20909	12659
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		4807	3888
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	6	157	64
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	7	3116	2031
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	8	1048	1542
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	9	2523	2017
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219	10	373	1446
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			



Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		373	1446
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	11	0	32
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	62	9
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		435	1423
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	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 Dozvezu dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

G. Gant



Zakonski zastupnik

Stjepan Stjepanović

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17026673 Matični broj	4219 Šifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : " JADAR " A.D.

Sediste : LOZNICA, TRG VUKA KARADZICA BB

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010443734

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	147273	157648
1. Prodaja i primljeni avansi	302	147273	157586
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	62
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	168381	158834
1. Isplate dobavljaocima i dati avansi	306	129126	128903
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	28334	27736
3. Placene kamate	308	1126	997
4. Porez na dobitak	309	160	196
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	9635	1002
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312	21108	1186
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	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		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	4444	0
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	4444	0
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	4444	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	34212	6000
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	34212	6000
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	8620	5100
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	7733	4966
3. Finansijski lizing	332	887	134
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	25592	900
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335		
<b>G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)</b>	336	181485	163848
<b>D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)</b>	337	181445	163934
<b>DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	40	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	286
<b>Ā...Ā. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	1464	1750
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	1504	1464

u Novog dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Hevit



Zakonski zastupnik

Stjepanek

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



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	4211 Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : " JADAR " A.D.

Sediste : LOZNICA, TRG VUKA KARADZICA BB

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010443758

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)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	61623	414	36560	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	61623	417	36560	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	61623	420	36560	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	61623	423	36560	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	412		425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	61623	426	36560	439		452		

Red. br.	O P I S	AOP	Razerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione 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		466	68143	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		469	68143	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	68143	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		475	68143	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		478	68143	491		504	



Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	3961	518	31847	531		544	138440
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	3961	521	31847	534		547	138440
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1423	522		535		548	1423
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	5384	524	31847	537		550	139863
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	5384	527	31847	540		553	139863
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	435	528		541		554	435
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	5819	530	31847	543		556	140298

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 značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja 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 značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u 10.3.12 dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Graunt



Zakonski zastupnik

Stjepanović

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	4211 Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : " JADAR " A.D.

Sediste : LOZNICA, TRG VUKA KARADZICA BB

## STATISTICKI ANEKS



7005010443741

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	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	62	61

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	145698	23078	122620
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	4444	XXXXXXXXXXXX	4444
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	4313	XXXXXXXXXXXX	4313
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	145629	23078	122751

## III 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	73	47
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	17806	19215
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	3101	406
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>20980</b>	<b>19668</b>

## 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	61623	61623
	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrusni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	36560	36560
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>98183</b>	<b>98183</b>

## 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
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	61623	61623
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	61623	61623
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>61623</b>	<b>61623</b>

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	51141	34808
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	20053	38918
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	0	13
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	17236	16321
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	120472	142338
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	16761	16131
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2187	2161
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	4113	3926
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	0	90
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	26066	23350
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>258029</b>	<b>278056</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troskovi goriva i energije	651	13197	12483
520	2. Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	21037	21380
521	3. Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	4116	3878
522, 523, 524 i 525	4. Troskovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	0	127
526	5. Troskovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	3041	3455
53	7. Troskovi proizvodnih usluga	657	13197	4581
533, deo 540 i deo 525	8. Troskovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troskovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troskovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troskovi amortizacije	661	4313	4322
552	12. Troskovi premija osiguranja	662	1236	1181
553	13. Troskovi platnog prometa	663	356	361



- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	70	72
555	15. Troškovi poreza	665	2221	2171
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1126	997
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	71	114
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>63981</b>	<b>55122</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	89284	83228
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	94	62
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		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>89378</b>	<b>83290</b>

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

u 10.311,7- dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

*Chenid*



Zakonski zastupnik

*Stjepan*

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)

«JADAR» a.d. LOZNICA

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2011. GODINU**

**I. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Akcionarsko društvo «Jadar» a.d. Loznica, Trg Vuka Karažđića bb. osnovano je na osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije br. I-409/05-1267/02 od 19. aprila 2005. godine zaključenog između Agencije za privatizaciju i «Inteltek» d.o.o. Valjevo, o kupovini 70% društvenog kapitala Društveno trgovinskog preduzeća «Jadar», Loznica.

Na prvoj sednici Skupštine akcionara «Jadar», Loznica, u postupku promene oblika Organizovanja posle aukcijske prodaje koja je održana 10. maja 2005. godine doneta je Odluka o promeni oblika organizovanja Društva trgovinskog preduzeća «Jadar», Loznica u društvo kapitala, «Jadar» a.d. Loznica.

Promena oblika organizovanja upisana je kod Agencije za privredne registre br. BD.81601/2005, 30. maja 2005. godine. Visina upisanog kapitala iznosi 56.360.000,00 dinara. Nakon uloženih obaveznih investicija od 5,263,000. din. na ime većinskog vlasnika upisano je kod APR po rešenju i dodatnih 5,263,000. din odnosno 5,263 akcije po nominalnoj ceni od 1,000 dinara.

Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko i malo.

Matični broj preduzeća je 17029673.

Sifra delatnosti je 4711-trgovina na malo.

Poreski identifikacioni broj (PIB) 101190477.

Organizacija i poslovanje Društva regulisano je Statutom koji je usvojen 10. maja 2005. na prvoj sednici Skupštine akcionara.

Pravni oblik organizovanja je otvoreno akcionarsko društvo.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji (Sl.glasnik RS»46/2006) Društvo je razvrstano u srednje (2) pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih radnika na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 62 radnik.





**NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.**

**BILANS USPEHA**

Januar - decembar

	2011	2010
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		
Prihod od prodaje robe	102,980	88,624
Prihod od zakupa	35,807	36,445
Ostali poslovni prihodi	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>138,787</b>	<b>125,069</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
Nabavna vrednost prodane robe	62,703	56,950
Triskovi materijala	17,861	18,410
Troškovi zarada, naknada zar. i ost. lični rashodi	28,194	28,840
Troškovi amortizacije i rezervisanja	4,313	4,322
Ostali poslovni rashodi	20,909	12,659
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>133,980</b>	<b>121,181</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	157	64
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	3,116	2,031
<b>OSTALI PRIHODI</b>	1,048	1,542
<b>OSTALI RASHODI</b>	2,523	2,017
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>373</b>	<b>1,446</b>
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		
<b>NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAV</b>		
<b>DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>373</b>	<b>1,446</b>
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		
Porez na dobit	0	32
Odloženi poreski prihodi	62	9
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
<b>NETO DOBIT</b>	<b>435</b>	<b>1,423</b>
<b>NETO GUBITAK</b>		

**PRIHODI I RASHODI PREMA RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA**

Prihodi se iskazuju po faktornoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaj robe i poreza na dodatu vrednost.

Rashodi se iskazuju takođe po faktornoj vrednosti i obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti društva.

Januar - decembar

	2011	2010
<b>1 STRUKTURA PRIHODA U 000 din.</b>		
Prihod od prodaje robe	102,980	88,624
Prihodi -matično pravno lice	0	213
Prihodi -eksterni	102,980	88,411
Prihod od zakupa	35,807	36,445
Ostali poslovni prihodi	0	0
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>138,787</b>	<b>125,069</b>



Učešće matičnog preduzeća u prihodima od prodaje robe 0

U strukturi poslovnih prihoda najveći značaj imaju prihodi od prodaje robe a zatim prihodi od zakupa poslovnog prostora.

**2 STRUKTURA POSLOVNIH RASHODA TROSKOVA**

	2011	2010
Nabavna vrednost prodate robe	62,703	56,950
Troškovi materijala		
Troškovi materijala za izradu	2,165	1,877
za tekuće održavanje	323	614
troškovi materijala - kancelarijskog	229	246
troškovi goriva, el. energije, grejanje, voda	13,198	12,483
Troškovi sitnog inventara, auto guma	311	1,268
troškovi materijala ostalog	1,635	1,922
<b>Ukupno tr. materijala</b>	<b>17,861</b>	<b>18,410</b>
<b>3 TROŠKOVI ZARADA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Troškovi zarada i naknada zarada	21,037	21,507
Troškovim poreza i doprinosa na teret poslod.	4,116	3,878
Ostali licni rashodi-jednok. isplata za odlaz. iz fir	3,041	3,455
<b>Ukupno:</b>	<b>28,194</b>	<b>28,840</b>
<b>4 TROŠKOVI AMORTIZACIJE</b>		
Troškovi amortizacije	4,313	4,322

Amortizacija na dan 31.12.2011. godine iznosi 4.313. hiljada dinara i obračunata je po proporcionalnoj metodi na nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme po sledećim stopama

Građevinski objekti	2,50-3,30%	
Putnički automobili i teretna vozila	20%	
Računarska oprema	20%-30%	
Kancelarijska oprema i nameštaj	10%	
Oprema za trgovinu	10%-20%	

5 OSTALI POSLOVNI RASHODI	2011	2010
Troškovi transportnih usluga	1,598	1,808
Troškovi usluga održavanja	279	346
Troškovi zakupnina	773	521
Troškovi reklame i propagande	596	829
Troškovi ostalih usluga	9,951	1,077
<b>Ukupno troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>13,197</b>	<b>4,581</b>

Troškovi neproizvodnih usluga	2,028	1,979
Troškovi reprezentacije	1,431	1,990
Troškovi premija osiguranja	1,236	1,181
Troškovi platnog prometa	355	361
Troškovi članarina	70	72
Troškovi poreza	2,258	2,171
Ostali nematerijalni troškovi	334	323
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b>	<b>7,712</b>	<b>8,077</b>



	2011	2010
6 FINANSIJSKI PRIHODI - kamate		
Prihod od kamata	94	62
Pozitivne kursne razlike	63	2
Efekti valutne klauzule	0	0
Ukupno finansijski prihodi	157	64

	2011	2010
7 FINANSIJSKI RASHODI - kamate		
Rashodi kamata	1,126	997
Negativne kursne razlike	34	370
Valutna klauzula	1,956	664
Ukupno finansijski rashodi:	3,116	2,031

	2011	2010
8 OSTALI PRIHODI		
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	0	638
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Ostali nepomenuti prihodi	1,048	904
Ukupno:	1,048	1,542

	2011	2010
9 OSTALI RASHODI		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina	0	0
Gubici od prodaje materijala		
Manjkoi	908	512
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1,271	254
Ostali nepomenuti rashodi	344	1,251
	2,523	2,017

	2011	2010
10 DOBIT PRE OPOREZIVANJA	373	1,446
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		
11 Porez na dobit	0	32
12 Odloženi poreski prihodi	62	9
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
13 NETO DOBIT	435	1,423
NETO GUBITAK		

11 Porez na dobit na dan 31.12.2011. je nula (0) jer je osnovica za njega pokrivena sa gubitkom iz ranijih godina, iskazanih u PB-1

12 Odloženi poreski prihod perioda koji na dan 31. decembra 2011.godine iznosi 62 hiljada dinara formiran je na osnovu oporezivih privremenih razlika između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i vrednosti sredstava koja se priznaje u Poreskom bilansu.

13 Ostvarena dobit za 2011.godinu iznosi 435. hilade dinara.



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE - BILANS STANJA

**BILANS STANJA**

AKTIVA	Januar - decembar	
	2011	2010
Stalna imovina		
Nekretnine postrojenja i oprema	122,751	122,620
OBRTNA IMOVINA	88,723	72,004
Zalihe	20,980	19,668
Kratkoročna potraživanja	67,743	52,336
Odložena poreska sredstva	285	222
POSLOVNA IMOVINA		
UKUPNO AKTIVA	211,759	194,846
PASIVA		
KAPITAL	140,502	139,863
Osnovni kapital	98,183	98,183
Revalorizacione rezerve	68,143	68,143
Neraspoređena dobit - 2009	6,023	5,384
Gubitak-ranijih godina	-31,847	-31,847
DUGOROČNE OBAVEZE	43,979	4,201
Dugoročni krediti	42,005	1,943
Ostale dugoročne obaveze	1,974	2,258
KRATKOROČNE OBAVEZE	27,278	50,782
Kratkoročne finansijske obaveze	0	6,000
Obaveze iz poslovanja	20,797	39,538
Ostale kratk.obaveze i pasivna vr.razgraničenja	2,219	2,243
Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	4,262	2,969
Obaveze po osnovu poreza na dobit	0	32
UKUPNO PASIVA	211,759	194,846

13 **AKTIVA  
NEKRETNINE I POSTROJENJA**

	Zemljište	Gr.objekti	Oprema	Ost	UKUPNO
Stanje na početku godine	3,127	114,007	10,648	17,916	145,698
Nabavka u toku godine		0	658	3,786	4,444
Otuđenje	0	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	3,127	114,007	11,306	21,702	150,142

**ISPRAVKA VREDNOSTI**

Stanje na početku godine		17,486	5,592		23,078
Amortizacija za tekucu godinu		3,152	1,161		4,313
Otuđenje		0	0		0
Stanje na kraju godine		20,638	6,753		27,391

SADAŠNJA VREDNOST 31.12.2011.	3,127	93,369	4,553	21,702	122,751
SADASNJA VREDNOST 31.12.2010	3,127	96,521	5,056	17,916	122,620





Ukupno povećanje nabavne vrednosti u iznosu od 4.444 hiljade dinara odnosi se na opremu 658. hiljada, investiranje u građevinske objekte -hotel Banja Koviljača 3.786 hiljada dinara.

U 2011. godini novi zaloga - hipoteka na nepokretnostima "Jadar" a.d.za obezbeđenje kredita kod SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA" AD BEOGRAD, Beograd za preduzeće "PUBLIK" d.o.o. iz Valjeva, po osnovu ugovora o kratkoročnom kreditu br.stl.219319 od 22.03.2011. na zgradu trgovine br.1 na k.p. br.5174

U 2011. i dalje su ostale - hipoteka na nepokretnostima "Jadar" a.d.za obezbeđenje kredita, osim već nastalih u prethodnim godinama a koje i dalje postoje i to:

Po osnovu obezbeđenja kredita za matični preduzeće "Inteltek"d.o.o.od Fonda za razvoj Srbije stavljena je hipoteka na zgradu Magacina prehrane 1. i 2. u Loznici, kat.parcela 2246/1 i hipoteka na zgradu "Robna kuća" Jadar, za obezbeđenje kredita kod "Volksbank"-Beograd. **hipoteka na poslovni prostor "Upravne zgrade" KP.br.4383/2 KO Loznica, za obezbeđenje kredita kod "Fonda za razvoj" Beograd za preduzeće "Inteltek" d.o.o. iz Valjeva**

		na dan 31.decembra	
14	ZALIHE	2011	2010
	Materijal	73	46
	Roba	17,806	19,216
	Dati avansi	3,101	406
		20,980	19,668

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost dobavljača uvećana za troškove nabavke,prevoza, i dr.Popusti, rabati i sl. oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obracun izlaza utroška zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

15	POTRAZIVANJA	2011	2010
	Potraživanja -matično pravno lice	0	7,011
	Potraživanja od kupaca u zemlji	51,140	27,797
	Ostala potraživanja	6,736	6,251
	Kratkoročni plasmani	8,120	9,668
	Odložena poreska sredstva	285	222
		66,281	50,949

Na računu 20 se nalaze sva potraživanja od kupaca: matičnog pravnog lica i ostlih eksternih kupaca za prodatu robu i usluge. Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promena kursa od datuma transakcije do datuma naplate iskazuje se kao kursna razlika u korist prihoda ili na teret rashoda.

Potraživanja iskazan u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni plasmani odnose se na potraživanja po osnovu odobrenih potrošačkih kredita za robu iz prodajnog asortimana Robne kuće "Jadar".sa rokom otplate do godinu dana.

16	GOTOVINSKI EKIVALENTI	2011	2010
	Tekući računi	673	271
	Blagajna	831	1,193
		1,504	1,464



- \* Gotovinski ekvivalenti i gotovina iskazuju se po nominalnoj vrednosti koja je sadržana na dokumentima na osnovu kojih se dokazuje postojanje te imovine.
- \* Novčana sredstva u stranim valutama iskazuju se po srednjem kursu strane valute važećem na dan transakcije, odnosno bilansa a obračunate kursne razlike iskazuju se u prihodima ili rashodima

17	<b>PDV I AKTIVNA VR. RAZGRANIČENJA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Porez na dodatu vrednost	163	145
Porez na dodatu vrednost odnosi se na 2011.godinu koji će biti uključen u odbitnu stavku u 2012			
18	<b>KAPITAL</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Akcijiski kapital	61,623	61,623
	Ostali osnovni kapital	36,560	36,560
	Revalorizacione rezerve	68,143	68,143
	Dobit-do 2011	5,819	5,384
	Gubitak ranijih godina	31,847	31,847
		140,298	139,863

U narednoj tabeli prikazana je struktura osnovnog - akcijskog kapitala

AKCIONARI:	Struk. %	Broj akcija	Iznos-RSD
"Inteltek" Valjevo	48.37%	29,810	29,810
Mali akcionari	14.38%	8,859	8,859
"INFOFIN" d.o.o.	24.30%	14,977	14,977
Akcijiski kapital RS	12.94%	7,977	7,977
Ukupno:	100.00%	61,623	61,623

Kapital se iskazuju po nominalnoj vrednosti i po vrstama

19	<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Obaveze iz poslovanja	71,381	54,983
	<i>Finansijske obaveze iz poslovanja</i>		
	Dugoročne obaveze-dug.kredit, lizing	43,979	4,201
	Kratkoročne obaveze-kredit Inteza banka	0	6,000
	Kratkoročne fin.obaveze-matično pr.lice	0	0
	<b>Obaveze iz poslovanja:</b>		
	Primljeni depoziti	213	213
	Dobavljači u zemlji	19,840	36,956
	Dobavljači u zemlji-matično pr.lice	0	1,781
	Obaveze iz spec.poslova-komisiona	743	620
	Obaveze po osnovu PDV-a i ost.jav.prihoda	4,262	2,969
	Zarade	1,466	1,335
	Porez na zarade	166	202
	Doprinosi	712	706

Rukovodilac računovodstva

Slađana Tešić



Za "Jadar" a.d.  
direktor

Aleksandra Purić