

Naziv :Inex Divcibare ad

Sediste : Kosjeric, Karadjorjdeva 26

## BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		15422	15806
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		15331	15715
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		11264	11470
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4067	4245
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		91	91
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		91	91
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		91145	78495
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		8015	7215
014	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		83130	71280
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		4125	4855
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		78818	65900
024	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		187	523

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		0	2
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		106567	94301
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		106567	94301
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		26588	26317
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		21307	21307
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1335	1335
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		3946	3675
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		79796	67804
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		30480	0
414,415	1. Dugorocni krediti	114		30480	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		49316	67804
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		22837	48690
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		25959	17579
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		0	771
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		509	761
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		11	3
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123		183	180

	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		106567	94301
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

dana 27.2. 2012. godine

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)

Naziv :Inex Divcibare ad

Sediste : Kosjeric, Karadjorjdeva 26

## BILANS USPEHA

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		96812	92317
60 i 61	1.Prihodi od prodaje	202		94579	89894
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		2233	2423
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		96410	91253
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		82867	78629
51	2. Troškovi materijala	209		2274	1948
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		8474	8034
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		486	485
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		2309	2157
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		402	1064
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		8478	6
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		8647	12683
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		188	12142
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		120	63
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		301	466
	<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			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		301	466
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		27	18
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		3	30
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		271	418
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>A...A". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

dana 27.2. 2012. godine

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)

Naziv :Inex Divcibare ad

Sediste : Kosjeric, Karadjorjdeva 26

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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	110273	104832
1. Prodaja i primljeni avansi	302	107715	102092
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	8	6
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2550	2734
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 5)</b>	305	104366	103341
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	84068	81406
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	8507	8034
3. Placene kamate	308	7328	9514
4. Porez na dobitak	309	24	69
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4439	4318
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	5907	1491
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I)</b>	312		
<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 bioloA...A"kih 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	13020	25715
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloA...A"kih sredstava	321	102	0
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	12918	25715

<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	<b>323</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	<b>324</b>	<b>13020</b>	<b>25715</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>325</b>	<b>9892</b>	<b>24186</b>
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	4627	14762
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	5265	9424
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	<b>329</b>	<b>3115</b>	<b>0</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	3115	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	<b>334</b>	<b>6777</b>	<b>24186</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	<b>335</b>		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	<b>336</b>	<b>120165</b>	<b>129018</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	<b>337</b>	<b>120501</b>	<b>129056</b>
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	<b>338</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	<b>339</b>	<b>336</b>	<b>38</b>
<b>A...A". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	<b>340</b>	<b>523</b>	<b>561</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	<b>341</b>		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	<b>342</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	<b>343</b>	<b>187</b>	<b>523</b>

dana 27.2. 2012. godine

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)

Naziv :Inex Divcibare ad

Sediste : Kosjeric, Karadjorjdeva 26

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplace ni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	16657	414	4650	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)</b>	404	16657	417	4650	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)</b>	407	16657	420	4650	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)</b>	410	16657	423	4650	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)</b>	413	16657	426	4650	439		452	
14	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	453	1335	466		479		492	
15	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	



16	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
17	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)</b>	456	1335	469		482		495	
18	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
19	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
20	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)</b>	459	1335	472		485		498	
21	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
22	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
23	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)</b>	462	1335	475		488		501	
24	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
25	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
26	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)</b>	465	1335	478		491		504	
27	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	505	3257	518		531		544	25899
28	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
29	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
30	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)</b>	508	3257	521		534		547	25899
31	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	418	522		535		548	418
32	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
33	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)</b>	511	3675	524		537		550	26317
34	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
35	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
36	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)</b>	514	3675	527		540		553	26317
37	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	271	528		541		554	271
38	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
39	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)</b>	517	3946	530		543		556	26588
40	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	557							
41	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558							
42	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559							

43	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)</b>	560	
44	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
45	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
46	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)</b>	563	
47	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
48	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
49	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)</b>	566	
50	Ukupna povecanja u tekuceoj godini	567	
51	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
52	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)</b>	569	

dana 27.2. 2012. godine

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)

Naziv :Inex Divcibare ad

Sediste : Kosjeric, Karadjorjeva 26

## STATISTICKI ANEKS

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO 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	1	1
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	19	19

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

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	34862	19147	15715
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	103	XXXXXXXXXXXX	103
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	487	XXXXXXXXXXXX	487
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	34478	19147	15331

### III STRUKTURA ZALIHA

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	8012	7184
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	3	31
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>8015</b>	<b>7215</b>

### IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	16657	16657
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	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. Druzveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	4650	4650
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>21307</b>	<b>21307</b>

### V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

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	16657	16657
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	16657	16657
	<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>	638	16657	16657

#### VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

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	2209	3448
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	25959	17579
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	71	0
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	13564	12629
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	107416	102704
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	5117	4950
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	665	639
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	1250	1218
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		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	15391	14817
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	650	171642	157984

#### VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	1538	1365
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	7032	6807
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	1250	1218
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		

529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	192	9
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1214	829
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536.537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	486	485
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	147	193
553	13. Troškovi platnog prometa	663	323	288
554	14. Troškovi članarina	664	33	33
555	15. Troškovi poreza	665	45	71
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	7328	9295
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	7328	9295
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	7327	9281
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	0	40
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	671	34243	39209

#### VIII DRUGI PRIHODI

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	94578	89894
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja 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	8	6
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	8	6
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>	680	94594	89906

#### IX OSTALI PODACI

O P I S	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 pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primijene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili natuiri od inostranih pravnih i fizicnih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>		

dana 27.2. 2012. godine

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)

# НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА 2011.ГОД.

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

### a) Osnovni podaci

Naziv društva:	„Inex Divčibare“ a.d.
Sedište društva:	Karađorđeva 26, Kosjerić
Oblik organizovanja:	Akcionarsko društvo
Matični broj:	07157851
Poreski identifikacioni broj:	101087993
Šifra i naziv delatnosti:	4711-trgovina
Veličina društva:	malo

### b) Osnivanje

Preduzeće je osnovano kao Sreski magacin „Divčibare“ Kosjerić 1947 god.. Kao Trgovinsko preduzeće osnovano je 1955 godine.

Trgovinsko preduzeće pripojilo se Intereksportu u Beogradu 1971. godine, kao Samostalna organizacija udruženog rada Inex unutrašnja trgovina, sa sedištem u Kosjeriću, bez svojstva pravnog lica. Izvršena je promena statusa i preduzeće je steklo svojstvo pravnog lica 1972 godine.

Od 1976 godine preduzeće dobija naziv Inex „Divčibare“ unutrašnja trgovina sa ograničenom supsidijarnom odgovornošću.

Na osnovu donetih odluka Osnovna organizacija se organizuje u Radnu i Složenu organizaciju Inex promet Beograd 1978 godine.

Preduzeće je privatizovano 24.02.2003.godine aukcijskom prodajom gde je većinski vlasnik kapitala 70% Zarić Vujica iz Beograda i isto je registrovano u Trgovinskom sudu 24.03.2003. godine uz sva kasnija usaglašavanja kod Agencije za privredne registre.

### c) Delatnost

Osnovna delatnost preduzeća je trgovina na malo i veliko uz prevoz, ugostiteljstvo, uvoz izvoz, finansijske usluge i sl.

### d) Pravni status

Preduzeće je pravno lice i ima pravo da u pravnom prometu zaključuje ugovore i preuzima druge poslove i pravne radnje u granicama svoje pravne i poslovne sposobnosti.

Promena oblika organizovanja i strukture vlasništva registrovane su kod nadležnih institucija i zadnji upis je kod Agencije za privredne registre 02.03.2007. godine BD 202735/2006.

### e) Organi preduzeća

Prema statusnim odredbama Preduzeće ima sledeće organe:

- Skupština društva
- Upravni odbor
- Direktor
- Izvršni odbor
- Nadzorni odbor



## 2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји привредног друштва Inex „Divčibare“ ad за обрачунски период који се завршава 31.12.2011. године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним рачуноводственим стандардима/Међународним стандардима финансијског извештавања (МРС/МСФИ), Законом о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46/2006), другим подзаконским прописима донетим на основу тог Закона, као и у складу и изабраним и усвојеним рачуноводственим политикама друштва.. Сви подаци исказани су у хиљадама динара (РСД), осим уколико није друкчије наведено.

## 3. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	2011.	2010.
Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима		
Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима		
Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	94.579	89.894
Приходи од продаје робе на иностраном тржишту		
<b>Свега приходи од продаје робе</b>	<b>94.579</b>	<b>89.894</b>
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима		
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима		
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту		
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту		
<b>Свега приходи од продаје производа и услуга</b>		
<b>УКУПНО ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ</b>	<b>94.579</b>	<b>89.894</b>

## ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	2011.	2010.
Приходи од активирања или потрошње робе за сопствене потребе		
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе		
<b>УКУПНО</b>		

## ПОВЕЋАЊЕ И СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА

	2011.	2010.
<b>Почетне залихе учинака (01.01.)</b>		
Недовршена производња		
Недовршене услуге		
Готови производи		
<b>Крајње залихе учинака (31.12.)</b>		
Недовршена производња		

Недовршене услуге		
Готови производи		
<b>ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА</b>		
<b>СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА</b>		

#### 4. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	2011.	2010.
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.		
Приходи од закупнина	1.758	1.728
Приходи од чланарина		
Приходи од тантијема и лиценцих накнада		
Остали пословни приходи	475	695
<b>УКУПНО</b>	<b>2.233</b>	<b>2.423</b>

#### 5. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	2011.	2010.
Набавна вредност продате робе на велико	9.034	11.776
Набавна вредност продате робе на мало	73.833	66.853
<b>УКУПНО</b>	<b>82.867</b>	<b>78.629</b>

#### 6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду		
Трошкови режијског материјала	736	583
Трошкови горива и енергије	1.538	1.365
<b>УКУПНО</b>	<b>2.274</b>	<b>1.948</b>

#### 7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	7.032	6.807
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	1.250	1.218
Трошкови накнада по уговорима о делу		
Трошкови накнада по ауторским уговорима		
Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима		

Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора		
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора		
Остали лични расходи и накнаде	192	9
<b>УКУПНО</b>	<b>8.474</b>	<b>8.034</b>

## 8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Трошкови амортизације	486	485
Трошкови резервисања за гарантни рок		
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава		
Резервисања за задржане кауције и депозите		
Резервисања за трошкове ресектурирања		
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		
Остала дугорочна резервисања		
<b>УКУПНО</b>	<b>486</b>	<b>485</b>

## 9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Трошкови ПТТ услуга	129	150
Трошкови транспортних услуга	19	
Трошкови услуга одржавања	405	502
Трошкови закупнина		
Трошкови комуналних услуга	140	138
Трошкови рекламе и пропаганде	492	2
Трошкови истраживања		
Остали трошкови производних услуга	28	36
<b>Свега трошкови производних услуга</b>	<b>1.213</b>	<b>828</b>
Трошкови непроизводних услуга (ревизија, интел. услуге)	433	533
Трошкови репрезентације	28	31
Трошкови премија осигурања	147	194
Трошкови платног промета	323	288
Трошкови чланарина		
Трошкови пореза	45	71
Трошкови доприноса	34	33

Остали нематеријални трошкови	86	179
<b>Свега нематеријални трошкови</b>	1.096	1.329
<b>УКУПНО</b>	2.309	2.157

#### 10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	2011.	2010.
Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица		
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица		
Приходи од камата	8	6
Позитивне курсне разлике		
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	8.470	
Приходи од учешћа у добити зависних правних лица и заједничких улагања		
Остали финансијски приходи		
<b>УКУПНО</b>	8.478	6

#### 11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	2011.	2010.
Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима		
Финансијски приходи из односа са осталим повезаним правним лицима		
Расходи камата	7.328	9.295
Негативне курсне разлике		
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	793	2.999
Расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања		
Остали финансијски расходи	526	389
<b>УКУПНО</b>	8.647	12.683

#### 12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме		
Добици од продаје биолошких средстава		
Добици од продаје учешћа и дугорочних хартија од вредности		
Добици од продаје материјала		

Вишкови	5	7
Наплаћена отписана потраживања		
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика осим валутне клаузуле		
Приходи од смањења обавеза	11	12.000
Приходи од укидања дугорочних резервисања		
Остали непоменути приходи	172	135
Приходи од усклађивања вредности биолошких средстава		
Приходи од усклађивања вредности нематеријалних улагања		
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме		
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности расположивих за продају		
Приходи од усклађивања вредности залиха		
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана		
<b>УКУПНО</b>	188	12.142

### 13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	2011.	2010.
Губици по основу расходања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме		
Губици по основу расходања и продаје биолошких средстава		
Губици по основу продаје учешћа у капиталу и хартија од вредности		
Губици од продаје материјала		
Мањкови		
Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, осим валутне клаузуле који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви		
Расходи по основу директних отписа потраживања	120	5
Расходи по основу расходања залиха материјала и робе		
Остали непоменути расходи		58
Обезвређење биолошких средстава		
Обезвређење нематеријалних улагања		
Обезвређење некретнина, постројења и опреме		

Обезвређење дугорочних финансијских пласмана и других хартија од вредности расположивих за продају		
Обезвређење залиха материјала и робе		
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана		
Обезвређење остале имовине		
<b>УКУПНО</b>	120	63

## GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Стање и промене на goodwill-у и нематеријалним улагањима друштва могу се приказати на следећи начин:

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	<b>УКУПНО НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА</b>	<b>GOODWILL</b>
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>							
Почетно стање - 1. јануар 2011. год.							
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике							
Повећања							
Отуђења и расхоровање							
Ревалоризација - процена по поштеној вредности							
Остало							
<b>Крајње стање - 31. децембар 2011. год.</b>							
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>							
Почетно стање - 1. јануар 2011. год.							
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике							
Амортизација							

Губици због обезвређења							
Отуђења и расходање							
Ревалоризација – процена по поштеној вредности							
Остало							
<b>Крајње стање - 31. децембар 2011. год.</b>							
<b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ</b>							
<b>31. децембар 2011. год.</b>							
<b>31. децембар 2010. год.</b>							

#### 14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљиште	Грађевински и објекти	Постројења и опрема	Инвестиционе некретнине	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине постројења и опрему	Улагања на туђим НПО	<b>УКУПНО</b>
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>								
Почетно стање - 1. јануар. 2011. год.	5.657	13.578	4.129	11.498				34.862
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								
Нова улагања		103						103



Отуђења и расхоровање			140					40
Ревалоризација - процена по поштеној вредности								
Остало								
<b>Крајње стање - 31. децембар 2011. год.</b>	5657	13.681	3.989	11.498				34.825
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>								
Почетно стање - 1. јануар 2011. год.		8.195	3.698	7.254				19.147
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								
Амортизација		194	116	177				486
Губици због обезвређења								
Отуђења и расхоровање			140					140
Ревалоризација - процена по поштеној вредности								
Остало								
<b>Крајње стање - 31. децембар 2011. год.</b>		8.389	3.674	7.431				19.494
<b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ</b>								
<b>31. децембар 2011. год.</b>	5657	5.292	315	4.067				15.331
<b>31. децембар 2010. год.</b>	5.657	5.383	431	4.244				15.715

## НАПОМЕНА БР.14

Некретнине, постројења и опрема према одредби члана 6. правилника о контном оквиру групе 02- обухвата:

- Земљиште
- Грађевински објекти
- Постројења и опрема
- Инвестиционе некретнине

Некретнине, постројења и опрема вреднује се у складу са МРС 16. Да би средство било признато као некретнина, постројење и опрема примењен је принцип: да је користан век дужи од једне године и да је његова набавна вредност у моменту набавке виша од просечне бруто зараде у Републици. Предузеће је након почетног признања за вредновање некретнина применило Основни поступак по којем су основна средства исказана по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације(акумулирану амортизацију).

Накнадни издаци (раније додатна улагања) увећавају вредност основног средства само у случају када се ради о крупнијим резервним деловима или улагањима који имају велику вредност и чији је век трајања дужи од годину дана. Сви накнадни издаци чија висина није значајна књижени су као трошкови текућег одржавања.

У 2011. години Друштво је извршило незнатна улагања у износу од:

адаптација магацина за амбалажу 103 хиљаде

На основу Одлуке Управног одбора извршен је расход опреме која је у целини амортизована у укупном износу од 140 хилјада динара и то:

рафови, тезге, регали у износу од	19 хилјада
опрема за продавницу (бивша парфимерија)	107 хилјада
машина рачунска и фотелја у заједн.служби	14 хилјада
<b>УКУПНО:</b>	<b>140 хилјада</b>

Амортизација је обрачуната по пропорцијалној методи за свако појединачно основно средство у износу од 486 хиљада.

### 15.ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2011.	2010
Дугорочни кредити матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима		
Дугорочни кредити у земљи		
Дугорочни кредити у иностранству		
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	91	91
Минус: Обезвређење осталих дугорочних финансијских пласмана		
<b>УКУПНО</b>	<b>91</b>	<b>91</b>

## 16.ЗАЛИХЕ

	2011.	2010.
Материјал		
Недовршена производња		
Готови производи		
Трговачка роба	8.012	7.184
Avansi dati za robu i usluge	3	31
<b>УКУПНО</b>	<b>8.015</b>	<b>7.215</b>

## 17.ПОТРАЖИВАЊА

	2011.	2010
Купци – матична и зависна правна лица		
Купци – остала повезана правна лица		
Купци у земљи	2.209	3.448
Купци у иностранству		
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца		
<b>Свега потраживања по основу продаје</b>	<b>2.209</b>	<b>3.448</b>
Потраживања од извозника		
Потраживања по основу увоза за туђи рачун		
Потраживања из комисионе и консигнационе продаје		
Остала потраживања из специфичних послова		
Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова		
<b>Свега потраживања из специфичних послова</b>		
Потраживања за камату и дивиденде		
Потраживања од запослених	1.503	1.092
Потраживања од државних органа и организација		
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса		
Остала потраживања	413	315
Минус: Исправка вредности других потраживања		
<b>Свега друга потраживања</b>	<b>1.916</b>	<b>1.407</b>
<b>УКУПНО ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>4.125</b>	<b>4.855</b>

## НАПОМЕНА БР.17

Краткорочна потраживања износе 4.125 хиљада и састоје се од потраживања од купаца у земљи у износу од 2209 хиљада, друга потраживања у износу од 1.916 хиљада састоје се од потраживања од запослених у износу од 1.503 хиљаде и платне картице у износу од 217 хиљада и друга potraživanja 195 hiljada.

Потраживања од купаца са већим салдом:

Монако Косјерић	93 хиљаде
Веритас Косјерић	66 хиљада
Витез продукт доо Косјерић	45 хиљада
МСМ Петошевић Косјерић	168 хилјада
УТЗР Вујић	139 хилјада
Мин млекара Косјерић	66 хилјада
Сур Карађорђе Косјерић	44 хилјаде
Остали	1588 хилјада
Укупно:	2209 хилјада

## 18. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2011.	2010.
Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица		
Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица		
Краткорочни кредити у земљи		
Краткорочни кредити у иностранству		
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године		
Хартије од вредности које се држе до доспећа - део који доспева до једне године		
Хартије од вредности којима се тргује		
Остали краткорочни финансијски пласмани	78.818	65.900
Минус: Обезвређење краткорочних финансијских пласмана		
<b>УКУПНО</b>	<b>78.818</b>	<b>65.900</b>

## НАПОМЕНА БР.18

Краткорочни финансијски пласмани се састоје од позајмице дате Вумо д.о.о. Угриновци у износу од 72.869 хиљада, Конзум Лав и ОК Црнокоса.

## 19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	2011.	2010
Хартије од вредности – готовински еквиваленти		10
Текући (пословни) рачуни	184	511
Издвојена новчана средства и акредитиви		
Благајна	3	2
Девизни рачун		
Девизни акредитиви		
Девизна благајна		
Остала новчана средства		
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена		
<b>УКУПНО</b>	187	523

## 20. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	2011.	2010
Порез на додату вредност – претходни порез		2
Активна временска разграничења		
<b>УКУПНО</b>		2

## .ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања		
Важећа пореска стопа		
Порез из добитка (добитак пре опорезивања * пореска стопа)		
Ефекти по основу разлике за признату амортизацију		
Ефекти сталних разлика – непризнати трошкови		
Неискоришћен порески кредит по основу губитака ранијих година		
Неискоришћен порески кредит по основу улагања у основна средства		
Неискоришћени остали порески кредити		
Промене одложених пореских средстава / обавеза		
Ефекти промене пореске стопе		
Укупни порески трошак / (кредит) – нето		

Ефективна пореска стопа (% у односу на добит пре опорезивања)		
---	--	--

## 21.ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе
Стање на почетку године		180
Повећање / (смањење) у току године		3
Ефекти промене пореске стопе		
Стање на крају године		183

## 22.ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	2011.	2010.
Акцијски капитал	16.657	16.657
Удели ДОО		
Улози		
Државни капитал		
Друштвени капитал		
Задружни удели		
Остали основни капитал	4.650	4.650
<b>УКУПНО</b>	<b>21.307</b>	<b>21.307</b>

### НАПОМЕНА БР.22

#### Капитал:

На дан 31.12.2011.године структура основног капитала је следећа:

3001	Акцијски капитал- већински власник	11.926
30011	Остали акционари	4.731
309	Остали капитал-ревал.резерве по прописима из ран.год	4.650
	<b>УКУПНО:</b>	<b>21.307</b>

## 23.РЕЗЕРВЕ

	2011.	2010.
Емисиона премија		
Законске резерве		
Статутарне и друге резерве	1.335	1.335
<b>УКУПНО</b>	<b>1.335</b>	<b>1.335</b>

Стање и промене на ревалоризационим резервама друштва могу се приказати на следећи начин:

	Нематеријална улагања	Некретнине, постројења и опрема	Хартије од вредности расположиве за продају	Учешћа у капиталу иностранних привредних друштва	Остало	<b>УКУПНО</b>
<b>Почетно стање – 1.1.2011.</b>						
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						
Процена по поштеној вредности – повећање						
Процена по поштеној вредности – смањење						
Укидање						
Остала повећања						
Остала смањења						
<b>Крајње стање – 31.12.2011.</b>						

#### **24. НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ**

	<b>2011.</b>
<b>Почетно стање – 1.1.2011.</b>	<b>3.675</b>
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	
Кориговано стање нераспоређене добити ранијих година – 1.1.2011.	
Исплата дивиденде	
Остала повећања	
Остала смањења	
Нераспоређена добит текуће године	271
<b>Стање на дан 31.12.2011.</b>	<b>3.946</b>

## 25.ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Ознака валуте	Каматна стопа	2011.	2010.
<b><u>Дугорочни кредити у земљи</u></b>				
ЈУБМЕС БАНКА БЕОГРАД парт.1074		8,5	9.061	
ЈУБМЕС БАНКА БЕОГРАД парт.1066		8,5	10.547	
ЈУБМЕС БАНКА БЕОГРАД парт.1082		8,5	10.872	
<b>Свега</b>			30.480	
<b>УКУПНО</b>			<b>30.480</b>	

Део дугорочних кредита који доспева до једне године од дана биланса исказан је у оквиру краткорочних финансијских обавеза.

*Дугорочни кредити се користе за трајна обртна средства.*

## 26.КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	Ознака валуте	Каматна стопа	2011.	2010.
Правно лице .....				
Правно лице .....				
Остали .....				
<b>Свега</b>				
Правно лице .....				
Правно лице .....				
Остали .....				
<b>Свега</b>				
<b><u>Краткорочни кредити у земљи</u></b>				
УНИВЕРЗАЛ БАНКА А.Д. БЕОГРАД	РСД	15,00	5.000	5.000
УНИВЕРЗАЛ БАНКА А.Д. БЕОГРАД.	РСД	м.кам1,20	10.000	5.000



УНИВЕРЗАЛ БАНКА А.Д. БЕОГРАД.....	РСД			5.000
<b>ЈУБМЕС БАНКА АД БЕОГРАД</b>	РСД			12.000
<b><u>ЈУБМЕС БАНКА АД БЕОГРАД</u></b>	<u>РСД</u>			<u>10.000</u>
ЈУБМЕС БАНКА АД БЕОГРАД	РСД			11.500
СВЕГА:			15.000	48.500
Примљене позјмице				
<b>Апотека Фармабел Косјерић</b>			217	190
<b><u>УКУПНО КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ:</u></b>			<u>15.217</u>	<u>48.690</u>
ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО				
ЈЕДНЕ ГОДИНЕ ЈУБМЕС БАНКА БЕОГРАД			7.620	
<b>УКУПНО:</b>			22.837	48.690
.				
<b>Свега</b>				
<b><u>Обавезе по краткорочним хартијама од вредности</u></b>				
Правно лице .....				
Правно лице .....				
Остали .....				
<b>Свега</b>				
<b><u>Остале краткорочне финансијске обавезе</u></b>				
Правно лице .....				
Правно лице .....				
Остали .....				
<b>Свега</b>				
<b>УКУПНО</b>				

КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ СЕ КОРИСТЕ ЗА ОБРТНА СРЕДСТВА.

## 27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	2011.	2010.
Примљени аванси, депозити и кауције	13.579	8.314
Добављачи - матична и зависна правна лица		

Добављачи - остала повезана правна лица		
Добављачи у земљи	12.380	9.265
Добављачи у иностранству		
Остале обавезе из пословања		
<b>Свега обавезе из пословања</b>	<b>25.959</b>	<b>17.579</b>
Обавезе према увознику		
Обавезе по основу извоза за туђ рачун		
Обавезе по основу комисионе и консигнационе продаје		
Остале обавезе из специфичних послова		
<b>Свега обавезе из специфичних послова</b>		
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>25.959</b>	<b>17.579</b>

#### НАПОМЕНА БР.27

Обавезе из пословања

Примљени аванси за основна средства износе 13.541 хиљада и то:

Скупштина општине Косјерић 13.541 хиљада

Депозит 38 хиљада

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2011. године износе 12.380 хиљада

Добављачи са већим салдом:

Илијак доо Чачак	566 хиљада
Бучекс Ваљево	90
Бора Чачак	400
Фонтана Косјерић	744
Малина-производ Косјерић	137
Кимби Београд	537
Биоспајз Мрвица Пожега	788
Трлић Уб	382
Кауфман Београд	120
Донкафе Београд	220
Хит Бела Земља	115
Алка трговина Земун	405
Харизма Чачак	2.433
Металац Горњи Милановац	248
Подравка Београд	165
Остали	5.040
<b>Укупно:</b>	<b>12.380 хиљада</b>

**28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају		446
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог		59
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог		110
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца		110
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају		
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају		
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају		
<b>Свега обавезе по основу зарада и накнада зарада</b>		725
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања		28
Обавезе за дивиденде		
Обавезе за учешће у добити		
Обавезе према запосленима		15
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора		
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима		
Обавезе за нето приход предузетника који аконтацију подиже у току године		
Остале обавезе		3
<b>Свега друге обавезе</b>		46
Унапред обрачунати трошкови		
Обрачунати приходи будућег периода		
Разграничени зависни трошкови набавке		
Одложени приходи и примљене донације		
Разграничени приходи по основу потраживања		
Остала ПВР		
<b>Свега ПВР</b>		
<b>УКУПНО ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР</b>		771

НАПОМЕНА БР.29

	2010.ГОДИНА	2011.ГОДИНА
<b>Обавеза по основу Пореза на додату вредност износи</b>	<b>520 хиљада</b>	<b>343 хилјаде</b>
<b>Остали порези</b>	<b>241 хиљада</b>	<b>166 хилјада</b>
<b>Укупно:</b>	<b>761 хиљада</b>	<b>509 хилјада</b>

НАПОМЕНА БР.30

**ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

Према важецим прописима за 2011. годину порез на добит се обрачунава у висини од 10% од износа опорезиве основице утврђене у пореском билансу. Опорезива добит се утврђује усклађивањем добити исказане у билансу успеха за одређене расходе, на начин предвиђен пореским прописима и може бити умањена за пореске олакшице. После усклађивања добити из биланса успеха у пореском билансу је исказана опорезива добит.

**Порез на добит износи: 27 хиљада**

**Уплаћене аконтације: 16 хиљада**

Косјерић

20.02.2012.год.

Извештај саставио  
**Милада Јовановић**

Одговорно лице  
**Јордан Павловић**



**“SRBO AUDIT“ d.o.o.**

Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge  
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165  
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

---

**PRIVREDNO DRUŠTVO  
“INEX-DIVČIBERE” A.D.  
KOSJERIĆ**

***Izveštaj o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja  
na dan 31.12.2011. godine***

**Broj:12-105/12**

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

S A D R Ž A J

	<i>Strana</i>
<i>Mišljenje ovlašćenog revizora</i>	<i>1 - 2</i>
<i>Finansijski izveštaji:</i>	
<i>Bilans stanja</i>	<i>3</i>
<i>Bilans uspeha</i>	<i>5</i>
<i>Izveštaj o tokovima gotovine</i>	<i>6</i>
<i>Izveštaj o promenama na kapitalu</i>	<i>7</i>
<i>Napomene uz finansijske izveštaje</i>	<i>8 -42</i>

**ORGANU UPRAVLJANJA PRIVREDNOG DRUŠTVA  
»INEX-DIVČIBARE« A.D.  
KOSJERIĆ****IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva "Inex-Divčibare" a.d., Kosjerić (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

**ODGOVORNOST RUKOVODSTVA ZA FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

**ODGOVORNOST REVIZORA**

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009). Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica.

Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i 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 našeg revizijskog mišljenja.

**MIŠLJENJE**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj privrednog društva “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

Beograd, 26.04.2012. godine



Ovlašćeni revizor  
Mr. Danko Nikolić



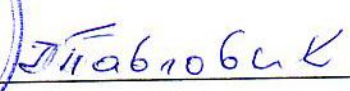



**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011.**

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		<b>15.422</b>	<b>15.806</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		15.331	15.715
020, 022, 023, 026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3.1.;7.1.	11.264	11.470
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	3.2	4.067	4.245
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		91	91
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	3.3.;7.2.	91	91
	<b>B. OBRTNA IMOVINA</b>	012		<b>91.145</b>	<b>78.495</b>
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	3.4.;7.3.	8.015	7.215
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	7.4.	83.130	71.280
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	3.5.;7.4.1.	4.125	4.855
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	7.4.2.	78.818	65.900
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	7.4.3.	187	523
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	7.4.4.		2
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	022		<b>106.567</b>	<b>94.301</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		<b>106.567</b>	<b>94.301</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			

**BILANS STANJA NA DAN 31.12. 2011. (nastavak)**

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	3.6.;7.5.	<b>26.588</b>	<b>26.317</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	7.5.1.	21.307	21.307
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	7.5.3.	1.335	1.335
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	7.5.4.	3.946	3.675
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111	3.7.;7.6.	<b>79.796</b>	<b>67.804</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113		30.480	
414, 415	1. Dugoročni krediti	114		30.480	
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	7.6.3.	49.316	67.804
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	7.6.3.1.	22.837	48.690
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	7.6.3.3.	25.959	17.579
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	7.6.3.4.		771
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	7.6.3.5.	509	761
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	7.6.3.6.	11	3
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123	7.7.	<b>183</b>	<b>180</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	124		<b>106.567</b>	<b>94.301</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

Potpisano u ime privrednog društva  
"Inex-Divčibare" a.d., Kosjerić  
Direktor: 



**BILANS USPEHA ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.**

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća 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	9.1.	<b>96.812</b>	<b>92.317</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	3.12.	94.579	89.894
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	3.1.1.;3.1.2.	2.233	2.423
	<b>II . POSLOVNI RASHODI</b>	207	3.9.;9.2.	<b>(96.410)</b>	<b>(91.253)</b>
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		(82.867)	(78.629)
51	2. Troškovi materijala	209		(2.274)	(1.948)
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		(8.474)	(8.034)
54	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		(486)	(485)
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		(2.309)	(2.157)
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		<b>402</b>	<b>1.064</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	9.2.	<b>8.478</b>	<b>6</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	9.2.	<b>(8.647)</b>	<b>(12.683)</b>
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	9.3.1.	<b>188</b>	<b>12.142</b>
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	9.3.2.	<b>(120)</b>	<b>(63)</b>
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	219	9.4.	<b>301</b>	<b>466</b>
	<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			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223	9.4.	<b>301</b>	<b>466</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	9.4.	27	18
722	2. Odloženi poreski rashod perioda	226	9.4.	3	30
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)</b>	229			
	<b>E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)</b>	230	9.4.	<b>271</b>	<b>418</b>
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.**

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća 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	<b>110.273</b>	<b>104.832</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	107.715	102.092
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	8	6
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2.550	2.734
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	305	<b>(104.366)</b>	<b>(103.341)</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	(84.068)	(81.406)
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	(8.507)	(8.034)
3. Plaćene kamate	308	(7.328)	(9.514)
4. Porez na dobitak	309	(24)	(69)
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	(4.439)	(4.318)
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	<b>5.907</b>	<b>1.491</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<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	<b>(13.020)</b>	<b>(25.715)</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	(102)	
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	(12.918)	(25.715)
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	<b>(13.020)</b>	<b>(25.715)</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	<b>9.892</b>	<b>24.186</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	4.627	14.762
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	5.265	9.424
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	<b>(3.115)</b>	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	(3.115)	
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)</b>	334	6.777	24.186
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)</b>	335		
<b>G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)</b>	336	<b>120.165</b>	<b>129.018</b>
<b>D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)</b>	337	<b>(120.501)</b>	<b>(129.056)</b>
<b>Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338		
<b>E. NETO ODLIVI GOTOVINE (337-336)</b>	339	<b>(336)</b>	<b>(38)</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340	<b>523</b>	<b>561</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	<b>187</b>	<b>523</b>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.**

Redni broj	Opis	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revsalizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	UKUPNO
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>1</b>	<b>Stanje na dan 01.01.2010.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>			<b>1.335</b>				<b>3.257</b>	<b>25.899</b>
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-povećanje										
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-smanjenje										
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2010.	16.657	4.650			1.335				3.257	25.899
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini									418	418
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini										
<b>7</b>	<b>Stanje na dan 31.12.2010.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>			<b>1.335</b>				<b>3.675</b>	<b>26.317</b>
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-povećanje										
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-smanjenje										
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.	16.657	4.650			1.335				3.675	26.317
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini									271	271
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini										
<b>13</b>	<b>Stanje na dan 31.12.2011.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>			<b>1.335</b>				<b>3.946</b>	<b>26.588</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**1. OPŠTI PODACI I DELATNOST**

**1.1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Pun naziv društva: Inex "Divčibare" a.d. Kosjerić, Karađorđeva 26  
Skrraćeni naziv društva: Inex "Divčibare" a.d. Kosjerić  
Sedište: Karađorđeva 26, Kosjerić  
Oblik organizovanja: Akcionarsko društvo  
Matični broj: 07157851  
Šifra delatnosti: 4711-trgovina na malo u nespecijalizovanim  
prodavnicama, uglavnom hranom, pićima i duvanom  
PIB: 101087993  
Veličina: malo  
Zakonski zastupnik: Jordan Pavlović  
Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu: Milada  
Jovanović

**1.2. ISTORIJAT DRUŠTVA**

Privredno društvo "Inex-Divčibare" a.d., Kosjerić, Karađorđeva 26 je akcionarsko društvo. Društvo je osnovano 27.02.2003. godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 53624/2006 dana 04.04.2006. godine u Registru privrednih subjekata registrovano je prevođenje privrednog subjekta u Registar privrednih subjekata.

Akcionari društva : Zarić Vujica , Vumo doo Beograd-Ugrinovci, Akcijski fond i mali akcionari.

Upisani kapital

Novčani 264.871.85 EUR-a

Nenovčani 12.568.51 EUR-a

Uplaćen-unet kapital

Novčani 264.871.85 EUR-a

Nenovčani 12.568.51 EUR-a

Udeo : Zarić Vujica 47,74%, Vumo doo Beograd-Ugrinovci 23.86%, Akcijski fond 10% i mali akcionari 18,40%.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE**

### **1.3. DELATNOST DRUŠTVA**

Pretežna delatnost Društva je 4711-Trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama, pretežno hranom, pićima i duvanom.

Pored pretežne delatnosti, društvo obavlja i sledeće delatnosti: trgovina na veliko, prevoz, ugostiteljstvo, uvoz izvoz, finansijske usluge i sl.

Društvo je registrovano za spoljno trgovinski promet i usluge u spoljno trgovinskom prometu.

### **1.4. ORGANIZACIONA STRUKTURA DRUŠTVA**

Organi društva su:

- Skupština društva
- Upravni odbor
- Direktor
- Izvršni odbor
- Nadzorni odbor

Društvo je organizaciono podeljeno na sektore:

- Sektor 1

Direktor

- Sektor 2

Služba knjigovodstva

Služba prodaje – maloprodajni objekti

Na kraju 2011. godine, Društvo je imalo 19 zaposlena radnika, i to VS-VI stepen 1 ; SSS-IV stepen 13; KV-III stepen 5 .

### **1.5. TEKUĆI RAČUNI DRUŠTVA**

Društvo posluje preko tekućih računa, dinarskih i deviznih, kod sledećih banaka:

Dinarski računi:

- |                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| 1. Vojvođanska banka a.d.          | 355-1013776-41 |
| 2. Komercijalna banka a.d. Beograd | 205-3058-32    |
| 3. Univerzal banka a.d. Beograd    | 290-4092-89    |
| 4. Banca Intesa a.d.               | 160-7085-64    |

Devizni računi: nema

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Društvo, vodi računovodstvene evidencije i sastavlja propisane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji («Sl. Glasnik RS» br. 46/2006,111/2009) koji zahteva da se finansijski izveštaji sastavljaju u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Pored MSFI, kod sastavljanja finansijskih izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formi koja je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006).

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji koje je Društvo sačinilo sa stanjem na dan 31.12. 2010. godine.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema načelu stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da ekonomsko stanje u okruženju neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u domicilnoj valuti Republike Srbije. Vrednost dinara je na dan 31.12. 2011. godine iznosila, po srednjem kursu:

1 EUR = 104,6409

1 USD = 80,8662

Reviziju finansijskih izveštaja za 2010. godinu izvršilo je društvo Srbo-audit doo i izrazilo pozitivno mišljenje.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Direktor Društva doneo je je Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji, dana 25.02.2005. godine.

**3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Prema MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema su, materijalna sredstva koja društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo:

- a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u društvo i
- b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje 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 vrednost dobavljača,
- Zavisni troškovi nabavke (troškovi pripreme lokacija, troškovi montaže, troškovi prevoza, carine, poreza na prenos apsolutnih prava i drugo).
- Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Kad ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se oni retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju po amortizovanoj vrednosti njihove zamene.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod. Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**3.1.1. AMORTIZACIJA**

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su utvrđene internim aktom društva-Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva.

Osnovicu za obračun amortizacije osnovnih sredstava čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se da je jednaka nuli, a ako je značajna, procenjuje se na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti sredstava.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

**3.2. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Investicione nekretnine definisane su MRS-om 40. Investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili zgrada ili deo zemljišta ili zgrade) koju društvo kao vlasnik drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog a ne radi: a) upotrebe za proizvodnju ili snabdevanja robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja ili b) prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ukoliko je investiciona nekretnina izgrađena u sopstvenoj delatnosti. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Ako se naknadno merenje, posle nabavke, vrši po metodu poštene vrednosti tada se ne vrši obračun amortizacije investicionih nekretnina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**3.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u kapital drugih pravnih lica (banaka, osiguravajućih društava, akcionarskih društava i društava sa ograničenom odgovornošću), koja su dugoročnog karaktera a nisu pribavljena s namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se: dugoročni krediti zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti dati radnicima, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi nastali u vezi ulaganja u plasmane se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Prema metodi učešća, ulaganje se prvo iskazuje po nabavnoj vrednosti, a iskazana vrednost se povećava ili smanjuje tako da se prizna investitorov udeo u dobitku ili gubitku korisnika ulaganja nakon dana sticanja.

Korekcije iskazanog iznosa vrše se i zbog promena u investitorovom proporcionalnom interesu, u korist ulaganja koja su nastala usled promena u kapitalu korisnika ulaganja a koje nisu bile uključene u bilans uspeha. Takve promene uključuju promene nastale iz revalorizacije nekretnina, postrojenja, opreme i investicija, iz razlika prevođenja stranih valuta i iz usklađivanja razlika proizašlih iz poslovnih kombinacija.

**3.4. ZALIHE**

Računovodstveno obuhvatanje zaliha je uređeno MRS 2-Zalihe. Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak preduzeća, mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE**

### **3.5. POTRAŽIVANJA**

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 Narodne banke Srbije važećem na dan transakcije (promptni kurs). Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem zaključnom kursu Narodne banke Srbije a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Trajni - direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnjanja, vanparničnog postupka, nastupa zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog sudskog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojan dokaz.

Ispravka vrednosti potraživanja-indirektan otpis vrši se za sporna potraživanja čija je naplata pokrenuta sudskim putem ili za sumnjiva potraživanja kada postoji izvesnost da naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno duguje.

Iznos ispravke vrednosti - indirektan otpis, odnosno trajnog - direktnog otpisa utvrđuje se na predlog komisije za popis odlukom upravnog odbora Društva.

### **3.6. KAPITAL**

Prema stavu 5. MRS 32 - Finansijski instrumenti - prezentacija, odnosno paragraf 47 MSFI Kapital se definiše kao ostatak imovine preduzeća nakon odbitka svih njegovih obaveza. Kapital se iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaka vrsta kapitala (osnovni kapital i ostali kapital, upisani neuplaćeni kapital, rezerve i neraspoređena dobit). Vrednost kapitala koriguje se za iznos iskazanog gubitka, do visine kapitala, a deo gubitka iznad visine kapitala iskazuje se u aktivni bilansa stanja.

### **3.7. OBAVEZE**

Obavezama se smatraju Dugoročne obaveze (obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Kratkoročne finansijske obaveze (kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica, kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica, kratkoročni krediti u zemlji, kratkoročni krediti u inostranstvu, deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze).

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 i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE**

### **3.8. PRIHODI**

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate. Prihodi po osnovu prodaje proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste.

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

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, prihodi po osnovu finansijskog i operativnog lizinga, prihodi po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja ili troškova obezvređenja sredstava. Utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

### **3.9. RASHODI**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi) nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda, kao što su oni koji su posledica katastrofa (požar i poplava) ali i oni koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava ili one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjima Društva u toj valuti. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

### **3.10. RASHODI KAMATA**

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali bez obzira na to kako se pozajmljena sredstva koriste.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**3.11. PRERAČUNAVANJE STRANIH SREDSTAVA PLAĆANJA  
I RAČUNOVODSTVENI TRETMAN KURSNIH RAZLIKA**

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike evidentiraju se kao finansijski prihodi ili rashodi.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom promptnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda, odnosno kao deo finansijskih rashoda u obračunskom periodu na koji se odnose.

**3.12. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

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

Priloženi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjenih uslova i odgovarajuća obelodanjivanja u skladu sa zahtevima MRS 19 -»Primanja zaposlenih«.

Dugoročna rezervisanja po osnovu beneficija, kao što su otpremnine prilikom odlaska u penziju, jubilarne nagrade i druge obaveze prema zaposlenima, koje se isplaćuju u skladu sa pravima stečenim u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja, u skladu sa MRS 19-«Primanja zaposlenih» nisu evidentirana iz razloga što pravilno utvrđivanje iznosa rezervisanja nije jednostavno jer zahteva poznavanje aktuarske tehnike i nije materijalno značajno za poslovanje Društva.

Troškovi pribavljanja ove informacije daleko prevazilaze koristi od same informacije, što predstavlja ograničenje u smislu ravnoteže između koristi i troškova naznačeno u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja

Iz napred navedenih razloga došlo je do odstupanja od primene MRS 19 prilikom sačinjavanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**

**4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Rukovodstvo Društva u sklopu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Rukovodstvo Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika.

**Tržišni rizik**

**- Rizik promene kursa stranih valuta**

Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

**- Rizik promena cena**

Društvo je izloženo riziku promena cena svojih usluga. Društvo nije izloženo tržišnom riziku u pogledu finansijskih instrumenta jer ne drže hartije od vrednosti namenjene prodaji.

**- Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope**

Obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz kratkoročnih obaveza (kredita). Tokom 2011. godine ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

**Kreditni rizik**

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

**Rizik likvidnosti**

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE**

### **5. POREZI**

#### **5.1. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak utvrđuje se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivi dobitak iskazan u poreskom bilansu.

Osnovica poreza na dobitak iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobitka utvrđenog godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez se može umanjiti za 20% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

#### **5.2. POREZ NA DODATU VREDNOST**

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

#### **5.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I PORESKE OBAVEZE**

Odložena poreska sredstva i poreske obaveze utvrđene su u skladu sa MRS-12 Porezi iz dobitka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobitka koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji se mogu povratiti u narednim periodima po osnovu: a) odbitnih privremenih razlika; b) neiskorišćenih poreskih odbitaka koji se prenose u naredni period; c) neiskorišćenih poreskih dobitaka koji se prenose u naredni period.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**6. NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE**

Računovodstveni tretman grešaka propisan je MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Koncept greške iz prethodnog perioda u smislu MRS 8, odnosi se samo na materijalno značajne greške. Prema MRS 8, materijalnost neke greške nije utvrđena ni u apsolutnom ni u relativnom smislu, već rukovodstvo svakog pojedinačnog društva treba da proceni kada je greška materijalno značajna.

Društvo ima na raspoložanju dve mogućnosti, da:

- računovodstvenom politikom definiše grešku u apsolutnom ili relativnom smislu; ili
- u svakom konkretnom slučaju procenjuje da li je greška materijalno značajna.

Ukoliko je greška iz prethodnog perioda uticala na pozicije bilansa uspeha, za iznos ispravke greške vrši se korekcija početnog stanja neraspoređene dobiti ili gubitka iz ranijih godina.

.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**7. BILANS STANJA**

**7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Bruto promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi za 2011. godinu date su u pregledu koji sledi:

**U 000 din.**

	Nemater. ulaganja	Zemljište	Gradev. objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
Početno stanje 01.01. 2011.		<b>5.657</b>	<b>13.578</b>	<b>4.129</b>	<b>11.498</b>	<b>34.862</b>
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene rač.politike						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2011.		<b>5.657</b>	<b>13.578</b>	<b>4.129</b>	<b>11.498</b>	<b>34.862</b>
Povećanja u toku godine (nove nabavke, pokloni, prenos sa investicija u toku)			103			103
Povećanja u toku godine po osnovu revalorizacije-procena fer vrednosti						
Smanjenja u toku godine po osnovu otuđenja i rashodovanja				140		140
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5						
Smanjenja po osnovu umanjenja vrednosti u skladu sa MRS 36						
Ostale promene u toku godine						
Krajnje stanje-31.12. 2011.		<b>5.657</b>	<b>13.681</b>	<b>3.989</b>	<b>11.498</b>	<b>34.825</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Početno stanje - 01.januar 2011.			<b>8.195</b>	<b>3.698</b>	<b>7.254</b>	<b>19.147</b>
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene računovodstvene politike						
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.			<b>8.195</b>	<b>3.698</b>	<b>7.254</b>	<b>19.147</b>
Amortizacija tekuće godine			194	116	177	486
Ispravka vrednosti sadržana u otuđenim i rashodovanim sredstvima				140		140
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5						
Promena po osnovu revalorizacije-procena fer vrednosti						
Ostale promene u toku godine						
Stanje na kraju perioda-31.12.2011.			<b>8.389</b>	<b>3.674</b>	<b>7.431</b>	<b>19.494</b>
Neotpisana (sadašnja) vrednost						
31. decembar tekuće godine		<b>5.657</b>	<b>5.292</b>	<b>315</b>	<b>4.067</b>	<b>15.331</b>
31. decembar prethodne godine		5.657	5.383	431	4.244	15.715

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**  
**(NASTAVAK)**

Ukupna amortizacija za period 01.01. do 31.12.2011. godine iznosi 486 hiljada dinara. Kod obračuna amortizacije korišćen je proporcionalni metod.

Poreska amortizacija obračunata je u skladu sa Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Sl. glasnik RS", br. 116/04).

U toku godine društvo je izvršilo ulaganja u adaptaciju građevinskog objekta (magacin za ambalažu) u iznosu od 103 hiljada dinara ,isto tako društvo je na osnovu Odluke Upravnog odbora izvršilo rashod opreme koja je u celini otpisana u ukupnom iznosu od 140 hiljada dinara i to :rafovi,tezge,regali u iznosu od 19 hiljada dinara,oprema za prodavnicu(bivša parfimerija) u iznosu od 107 hiljada dinara ,mašina računska i fotelja u službi direktora i knjigovodstva u iznosu od 14 hiljada dinara.

**7.2. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana, na dan izrade bilansa, čine:

	<b>Din.000</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
1. Učešća u kapitalu		
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	91	91
<b>Ukupno:</b>	<b>91</b>	<b>91</b>

**7.3. ZALIHE**

Vrednosti zaliha, na dan izrade bilansa, čine:

	<b>Din.000</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Zalihe materijala		
Trgovačka roba	8.012	7.184
Gotovi proizvodi		
Dati avansi	3	31
<b>Ukupno:</b>	<b>8.015</b>	<b>7.215</b>

Učešće zaliha u obrtnoj imovini na dan izrade bilansa je 8.79%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**7.4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA**

Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, sa stanjem na dan izrade bilansa, iznose 83.130 hiljada dinara, a čine ih:

	<b>000 din</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
1. Potraživanja	4.125	4.855
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0
3. Kratkoročni finansijski plasmani	78.818	65.900
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	187	523
5. Porez na dodatu vred. i AVR	0	2
<b>Ukupno :</b>	<b>83.130</b>	<b>71.280</b>

**7.4.1. POTRAŽIVANJA**

Struktura potraživanja data je u sledećem pregledu:

	<b>000 din</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja po osnovu prodaje	2.209	3.448
Potraživanja od zaposlenih	1.503	1.092
Druga potraživanja	413	315
<b>Ukupno :</b>	<b>4.125</b>	<b>4.855</b>

**7.4.1.1. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE**

Potraživanja od prodaje, na dan izrade bilansa, iznose 2.209 hiljada dinara, a čine ih :

	<b>Din. 000</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja od kupaca – mat. i zav. pravna lica	31	214
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.178	3.234
Potraživanja od kupaca u inostranstvu		
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca		
<b>UKUPNO :</b>	<b>2.209</b>	<b>3.448</b>

**7.4.1.1.1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA – MATIČNA I ZAVISNA PRAVNA LICA**

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH POTRAŽIVANJA OD KUPACA – MATIČNA I ZAVISNA PRAVNA LICA SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

	<b>U 000 din</b>	
<b>Naziv komitenta</b>	<b>Iznos potraživanja</b>	
Vumo doo Ugrinovci		31
<b>Ukupno:</b>		<b>31</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA – MATIČNA I ZAVISNA PRAVNA LICA**  
**SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Kupci</i>	<i>Broj kupaca</i>	<i>U 000 din</i>
		<i>Iznos</i>
<i>100% usaglašenost</i>	<i>1</i>	<i>31</i>
<i>Delimična usaglašenost</i>		
<i>0% usaglašenost</i>		
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b><i>1</i></b>	<b><i>31</i></b>

**STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA – MATIČNA I ZAVISNA**  
**PRAVNA LICA SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Starosna struktura</i>	<i>Iznos</i>	<i>U 000 din</i>
		<i>% učešća</i>
<i>Potraživanja do godinu dana</i>	<i>31</i>	<i>100</i>
<i>Potraživanja do 2 godine</i>		
<i>Potraživanja do 3 godine</i>		
<i>Potraživanja preko 3 godine</i>		
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b><i>31</i></b>	<b><i>100</i></b>

**7.4.1.1.2. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**  
**SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Naziv komitenta</i>	<i>U 000 din</i>
	<i>Iznos</i> <i>potraživanja</i>
<i>Auto servis Tip-top Đukić</i>	<i>218</i>
<i>Elit keramika</i>	<i>203</i>
<i>MSM Petošević Kosjerić</i>	<i>168</i>
<i>ARMAKOS doo Kosjerić</i>	<i>156</i>
<i>UTZR "Vujić" Valjevo</i>	<i>139</i>
<i>Ostali kupci</i>	<i>1.294</i>
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b><i>2.178</i></b>

**USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**  
**SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Kupci</i>	<i>Broj kupaca</i>	<i>U 000 din</i>
		<i>Iznos</i>
<i>100% usaglašenost</i>	<i>15</i>	<i>331</i>
<i>Delimična usaglašenost</i>		
<i>0% usaglašenost</i>	<i>43</i>	<i>1.847</i>
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b><i>58</i></b>	<b><i>2.178</i></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**  
**SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Starosna struktura</i>	<i>Iznos</i>	<i>U 000 din</i>
		<i>% učešća</i>
<i>Potraživanja do godinu dana</i>	1.863	85.53
<i>Potraživanja do 2 godine</i>	156	7.16
<i>Potraživanja do 3 godine</i>	159	7.31
<i>Potraživanja preko 3 godine</i>		
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>2.178</b>	<b>100</b>

Društvo je svim svojim kupcima poslalo izvode otvorenih stavki, svi koji nisu vratili izvode otvorenih stavki prikazani su kao kupci sa kojima nije usaglašeno stanje. Na osnovu MRS 39. stav 110., Društvo je na dan izrade bilansa, procenilo da ne postoje objektivni dokazi da su potraživanja obezvređena ili nenaplativa.

**7.4.1.2. DRUGA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

Drugi kratkoročna potraživanja, na dan izrade bilansa nije bilo, za razliku od 2010 kada su iznosila 1.916 hiljada dinara.

	<i>U 000 din.</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>Potraživanja od zaposlenih</i>	0	1.503
<i>Potraživanja za pozare -platne kartice</i>	0	
<i>Ostala potraživanja</i>	0	413
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>0</b>	<b>1.916</b>

**7.4.2. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani, na dan izrade bilansa, iznose 78.818 hiljada dinara, a čine ih :

	<i>U 000 din.</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>Kratkoročni plasmani-matična i zavisna pravna lica</i>	72.869	60.091
<i>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</i>	5.949	5.809
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>78.818</b>	<b>65.900</b>

Pozajmice date matičnom pravnom licu (Inex-Divčibare ad je pridruženo društvo) ,Vumo doo Ugrinovci su pozajmice date po ugovorima u 2010 i 2011 godini u iznosu od 64.399 hiljada dinara ,uvećane po osnovu ugovora o valutnoj klauzuli za iznos od 8.470 hiljada dinara na dan 31.12.2012 godine. Ostali kratkoročni finansijski plasmani odnose se na: pozajmice date društvu Konzum lav doo Užice u iznosu od 5.809 hiljada dinara ,na osnovu ugovora koji su potpisani u periodu od 01.07.-31.12.2010 godine. Zajmovi su dati (u više navrata) u cilju unapredjenja poslovanja poslovnog partnera a na osnovu čega entitet očekuje priliv budućih ekonomskih koristi ,zajam dat OK Crnokosa Kosjerić u iznosu od 100 hiljada dinara i zajam dat piceriji Lav Kosjerić u iznosu 40 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.4.3. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinske ekvivalente i gotovina na dan 31.12.2011 godine iznose 187 hiljada dinara a čine:

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>1. Tekući račun – dinarski</i>	<i>184</i>	<i>511</i>
<i>3. Blagajna</i>	<i>3</i>	<i>12</i>
<i>3. Devizni račun</i>		
<b>Ukupno:</b>	<b>187</b>	<b>523</b>

Sredstva na računima su potvrđena izvodima tekućih računa poslovnih banaka.

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

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja, na dan izrade bilansa privredno društvo Inex-Divčibare ad nije imalo iskazane podatke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**7.5. KAPITAL**

Promene na kapitalu date su u pregledu koji sledi:

**U 000 din.**

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Ostali kapital</i>	<i>Rezerve</i>	<i>Neraspoređeni dobitak</i>	<i>Gubitak do visine kapitala</i>	<i>Ukupno</i>	<i>Gubitak preko visine kapitala</i>
<b>Stanje na dan 01.01.2010.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>	<b>1.335</b>	<b>3.257</b>		<b>25.899</b>	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010.	16.657	4.650	1.335	3.257		25.899	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini				418		418	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
<b>Stanje na dan 31.12.2010.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>	<b>1.335</b>	<b>3.675</b>		<b>26.317</b>	
<b>Stanje na dan 01.01.2011.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>	<b>1.335</b>	<b>3.675</b>		<b>26.317</b>	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.	16.657	4.650	1.335	3.675		26.317	
Ukupna povećanja u tekućoj godini				271		271	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>16.657</b>	<b>4.650</b>	<b>1.335</b>	<b>3.946</b>		<b>26.588</b>	

**7.5.1. Osnovni kapital**

Društvo je na poziciji osnovni kapital, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 16.657 hiljada dinara. Struktura osnovnog kapitala :

- Akcijski kapital većinski vlasnik 11.926 hiljada dinara
- Akcijski kapital ostali akcionari 4.731 hiljada dinara

**7.5.2. Ostali kapital**

Društvo je na poziciji ostali kapital, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 4.650 hiljade dinara a koji predstavlja revalorizacije rezerve po propisima iz ranijih godina. Mišljenja smo da revalorizacije rezerve koje su formirane u skladu sa ranijim zakonskim propisima treba preneti ,na osnovu odluke organa upravljanja, u neraspoređenu dobit.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.5.3. Rezerve**

Društvo je na poziciji rezerve, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 1.335 hiljada dinara. Mišljenja smo da rezerve koje su formirane u skladu sa zakonskim propisima treba preneti ,na osnovu odluke organa upravljanja, u neraspoređenu dobit ili osnovni kapital društva.

**7.5.4. Neraspoređeni dobitak**

Društvo je na poziciji neraspoređeni dobitak, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 3.946 hiljada dinara, od tog iznosa je dobitak tekuće godine je 271 hiljada dinara.

**7.6. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE**

Dugoročna rezervisanja i obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 67.804 hiljada dinara i čine ih:

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>1. Dugoročna rezervisanja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>2. Dugoročne obaveze</i>	<i>30.480</i>	<i>0</i>
<i>3. Kratkoročne obaveze</i>	<i>49.316</i>	<i>67.804</i>
<b>Ukupno:</b>	<b>79.796</b>	<b>67.804</b>

**7.6.1. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročnih rezervisanja, sa stanjem na dan izrade bilansa, društvo nije imalo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.6.2. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iznose 34.480 hiljada dinara i odnose se na:

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>1. Dugoročni krediti</i>	34.480	0
<i>2. Ostale dugoročne obaveze</i>		0
<b>Ukupno:</b>	<b>34.480</b>	<b>0</b>

Pregled dugoročnih kredita

<b>Banka</b>	<b>Iznos odobr. kredita 000 din</b>	<b>Valuta</b>	<b>Broj Ugovora-partije</b>	<b>Datum</b>	<b>Rok mes.</b>	<b>Kamata %</b>	<b>Stanje duga 31.12. 2011. 000 din</b>	<b>Obezbeđenje</b>
Jubmes banka	13.589	RSD	413-0000-108.2	19.07.2011	60	8.50	10.872	Menace
Jubmes banka	11.324	RSD	413-0000-107.4	19.07.2011	60	8.50	9.061	Menace
Jubmes banka	13.187	RSD	413-0000-106.6	19.07.2011	60	8.50	10.547	Menace
<b>Ukupno:</b>							<b>30.480</b>	

**7.6.3. KRATKOROČNE OBAVEZE**

Kratkoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 49.316 hiljada dinara i čine ih:

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>1. Kratkoročne finansijske obaveze</i>	22.620	48.690
<i>2. Obaveze iz poslovanja</i>	25.959	17.579
<i>3. Ostale kratkoročne obaveze</i>	217	771
<i>4. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR</i>	509	761
<i>5. Obaveze po osnovu poreza na dobitak</i>	11	3
<b>Ukupno:</b>	<b>49.316</b>	<b>67.804</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**7.6.3.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze, iskazane u iznosu od 22.837 hiljada dinara, odnose se na kratkoročne kredite. Društvo koristi kratkoročne kredite kod poslovnih banaka i to:

Banka	Iznos odobr. kredita 000 din	Valuta	Broj Ugovora	Datum	Rok mes.	Kamata %	Stanje duga 31.12. 2011. 000 din	Obezbe- đenje
Univerzal banka BGD	10.000	RSD	08424- 0000063.9. 4	06.04.2011	12	15.00	10.000	Hipoteka I,II,III reda
	5.000		8420- 1112542.8	15.12.2011	12	14.40	5.000	
Jubmes banka	Deo dugo.do 1 god.	RSD	dugoročni		12	8.50	7.620	Menace
<b>Ukupno:</b>							<b>22.620</b>	

Kao obezbedjenje kod kredita Univerzal banke upisana je hipoteka I,II i III reda u korist Univerzal banke na poslovnom prostoru u Kosjeriću ul.Karađorđeva br.48 ukupne površine 184 m2.Po ugovoru br.08-424-00000639.4.obezbeđenje izvršeno upisom hipoteke po rešenju br.952-02-267/2011 od 13.04.2011godine. Po ugovoru 08-420-01112542.8 obezbeđenje izvršeno upisom hipoteke po rešenju br.952-02-754/2011 od 21.11.2011 godine. Obaveze prema kreditorima su potvrđene izvodima otvorenih stavki poslovnih banaka.

**7.6.3.2. OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Obaveza po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja, nije bilo na dan izrade bilansa.

**7.6.3.3. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze iz poslovanja, sa stanjem na izrade bilansa, iznose 25.959 hiljada dinara, a čine ih:

	<b>U 000 din.</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
1. Primljeni avansi od kupaca	13.579	8.314
2. Obaveze prema dobavljačima-matična i zavisna pravna lica		
3. Obaveze prema dobavljačima u zemlji	12.380	9.265
4. Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva		
5. Ostale obaveze iz poslovanja		
<b>Ukupno:</b>	<b>25.959</b>	<b>17.579</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.6.3.3.1. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE**

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH PRIMLJENIH AVANSA  
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Naziv kupca</i>	<i>U 000 din</i>
	<i>Iznos primljenog avansa</i>
<i>Skupština opštine Kosjerić –za osnovna sredstva</i>	13.541
<i>Depozit</i>	38
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>13.579</b>

**STAROSNA STRUKTURA PRIMLJENIH AVANSA  
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Starosna struktura</i>	<i>U 000 din</i>	
	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>
<i>Primljeni avansi do godinu dana</i>	13.541	100
<i>Primljeni avansi do 2 godine</i>		
<i>Primljeni avansi do 3 godine</i>		
<i>Primljeni avansi preko 3 godine</i>		
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>13.541</b>	<b>100</b>

**7.6.3.3.3. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI**

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI  
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Naziv dobavljača</i>	<i>U 000 din</i>
	<i>Iznos obaveza</i>
<i>Ilijak doo , Čačak</i>	566
<i>Bučeks Valjevo</i>	90
<i>Bora Čačak</i>	400
<i>Fontana Kosjerić</i>	744
<i>ALKA TRGOVINA Zemun</i>	405
<i>Malina –proizvod Kosjerić</i>	137
<i>Harizma Čačak</i>	2.433
<i>Kimbi Beograd</i>	537
<i>Biošpaiz Mrvica Požega</i>	788
<i>Trilić UB</i>	382
<i>Kaufman Beograd</i>	120
<i>Donkafe doo Beograd</i>	220
<i>Hit Bela Zemlja</i>	115
<i>Metalac Gornji Milanovac</i>	248
<i>Podravka Beograd</i>	165
<i>Ostali</i>	5.030
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b>12.380</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**USAGLAŠENOST OBAVEZA SA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI  
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

**U 000 din**

<b>Dobavljači</b>	<b>Broj dobavljača</b>	<b>Iznos</b>
<i>100% usaglašenost</i>	51	5.105
<i>Delimična usaglašenost</i>		
<i>0% usaglašenost</i>	47	7.275
<b>Ukupno:</b>	<b>98</b>	<b>12.380</b>

**STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI  
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

**U 000 din**

<b>Starosna struktura</b>	<b>Iznos</b>	<b>% učešća</b>
<i>Obaveze do godinu dana</i>	12.380	100
<i>Obaveze do 2 godine</i>		
<i>Obaveze do 3 godine</i>		
<i>Obaveze preko 3 godine</i>		
<b>Ukupno:</b>	<b>12.380</b>	<b>100</b>

**7.6.3.4. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Društvo na dan izrade bilansa 31.12.2011 godine nije imalo iskazanih ostalih kratkoročnih obaveza.

**U 000 din.**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>Obaveze za neto zarade i naknade</i>	0	446
<i>Obaveze za poreze i doprinose</i>	0	279
<i>Ostale obaveze</i>	0	46
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>771</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**7.6.3.5. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I**  
**OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR**

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR čine:

**U 000 din.**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
- Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza	343	520
- Ostale obaveze za poreze, dop. i ostale dažbine	166	241
- Unapred obraunati troškovi		
<b>Ukupno:</b>	<b>509</b>	<b>761</b>

Obaveze za PDV kao razlika između obračunatog PDV i prethodnog poreza za poreski period 01.12.-31.12.2011 godine iskazana je u iznosu od 343 hiljada dinara i ta obaveza izmirena je 10.01.2012 godine.

**7.6.3.6. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK**

Obaveze po osnovu poreza na dobitak u iznosu od 11 hiljada dinara čine:razlika između obračunatog poreza na dobit za 2011 godinu u iznosu od 27 hiljada dinara i uplaćenih akontacija za 2011 godinu u iznosu od 16 hiljada dinara.

**7.7 ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Društvo je, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 183 hiljade dinara na poziciji odloženih poreskih obaveza,iste se odnosi se na obaveze iz ranijih godina 180 hiljada dinara i povećanje u tekućoj godini za iznos od 3 hiljada dinara.

Račnovodstvena sadašnja vrednost nekretnina,postrojenja i opreme koja podležu obračunu amortizacije na dan 31.12.2011 godine iznosi 9.674 hiljada dinara,preska osnovica za obračun poreske amortizacije na dan 31.12.2011 godine iznosi 7.844 hiljada dinara.

Razlika je 1.844 hiljada dinara i to veća je računovodstvena (SADAŠNJA) vrednost od poreske osnovice što dovodi do priznavanja odloženih poreskih obaveza u vrednosti od 10% oporezive razlike,sto je iznos od 183 hilada dinara. Odložene poreske obaveze iz prethodnih godina iznose 180 hiljada dinara, odložene poreske obaveze priznate u 2011 iznose 3 hiljada dinara .

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**9. BILANS USPEHA**

**9.1. POSLOVNI PRIHODI**

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>I Poslovni prihodi</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	94.579	89.894
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
5. Ostali poslovni prihodi	2.233	2.423
<b>UKUPNO (1-5)</b>	<b>96.812</b>	<b>92.317</b>
<b>II. Poslovni rashodi</b>		
1. Nabavna vrednost prodane robe	(82.867)	(78.629)
2. Troškovi materijala	(2.274)	(1.948)
3. Troškovi zarada i naknada zarada	(8.474)	(8.034)
4. Troškovi amortizacije	(486)	(485)
5. Ostali poslovni rashodi	(2.309)	(2.157)
<b>UKUPNO (1 - 5)</b>	<b>(96.410)</b>	<b>(91.253)</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>402</b>	<b>1.064</b>

U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od prodaje robe ,kao prihodi pretežne delatnosti iznose 94.579 hiljada dinara , učestvuju sa 97.69 % u ukupnim prihodima a ostali poslovni prihodi,koje čine prihodi od zakupa 1.758 hiljada dinara i drugi poslovni prihodi 475 hiljada dinara, učestvuju u ukupnim poslovnim prihodima sa 2.31%.

U strukturi poslovnih rashoda troškovi materijala učestvuju sa 2.36%, troškovi bruto zarada i drugih primanja sa 8.80%, troškovi amortizacije sa 0.50%, nabavna vrednost prodane robe sa 85.94 % i ostali poslovni rashodi sa 2.40% u ukupnim poslovnim rashodima.

Uvidom u dokumentaciju, metodom uzorkovanja, stekli smo uverenje da su poslovni rashodi nastali za potrebe vršenja delatnosti društva i da su iskazani u poslovnim knjigama na osnovu verodostojne dokumentacije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**9.1.1. Ostali poslovni rashodi**

**9.1.1.1. Troškovi proizvodnih usluga**

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>Troškovi PTT usluga</i>	129	
<i>Troškovi transportnih usluga</i>	19	150
<i>Troškovi usluga održavanja</i>	405	502
<i>Troškovi zakupnina</i>		
<i>Troškovi komunalnih usluga</i>	140	138
<i>Troškovi reklame i propagande</i>	492	2
<i>Troškovi istraživanja</i>		
<i>Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju</i>		
<i>Troškovi ostalih proizvodnih usluga</i>	28	36
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.213</b>	<b>828</b>

**9.1.1.2. Nematerijalni troškovi**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	433	533
<i>Troškovi reprezentacije</i>	28	31
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	147	194
<i>Troškovi platnog prometa i provizije</i>	323	288
<i>Troškovi članarina</i>		
<i>Troškovi poreza</i>	45	71
<i>Troškovi dopriosa</i>	34	33
<i>Ostali nbematerijalni troškovi</i>	86	179
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.096</b>	<b>1.329</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**9.2. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

*U 000 din.*

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Finansijski prihodi:</b>	<b>8.478</b>	<b>6</b>
- Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
- Prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- Prihodi od kamata	8	6
- Prihodi od pozitivnih kursnih razlika		
- Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	8.470	
- Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
- Prihodi od kamata		
<b>Finansijski rashodi:</b>	<b>(8.647)</b>	<b>(12.683)</b>
- Rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
- Rashodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- Rashodi kamata	(7.328)	(9.295)
- Rashodi od negativnih kursnih razlika		
- Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	(793)	(2.999)
- Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
- Ostali finansijski rashodi	(526)	(389)
<b>FINANSIJSKI DOBITAK/(GUBITAK)</b>	<b>(169)</b>	<b>(12.677)</b>

Finansijski prihodi su iskazani po osnovu obračunatih efekata valutne klauzule u iznosu od 8.470 hiljada dinara i obračunatih kamate iz poslovnih odnosa u iznosu od 8 hiljada dinara.

Ugovorom o zajmu u iznosu od 64.339 hiljada dinara, privrednom društvu Vumo d.o.o. Ugrinovci predviđena je valutna klauzula, tako da je na dan 31.12.2011 godine izvršen obračun i oprihodovan navedeni iznos.

Finansijski rashodi su iskazani po osnovu obračuna kamate na kratkoročne i dugoročne kredite u iznosu od 7.328 hiljada dinara, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 793 hiljada dinara i ostali finansijski rashodi u iznosu od 526 hiljada dinara. Ostali finansijski rashodi predstavljaju obračunate troškove i naknade vezano za kratkoročne i dugoročne kredite.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**9.3. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**9.3.1. OSTALI PRIHODI**

U 000 din.

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>I Ostali prihodi</b>		
- Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
- Dobici od prodaje bioloških sredstava		
- Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV		
- Dobici od prodaje materijala		
- Viškovi	5	7
- Naplaćena otpisana potraživanja		
- Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
- Prihodi od smanjenja obaveza	11	12.000
- Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
- Ostali nepomenuti prihodi	172	135
<b>II Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</b>		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finans. plasmana i HOV raspoloživih za prodaju		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>III Ukupno Ostali prihodi (I+II)</b>	<b>188</b>	<b>12.142</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**9.3.2. OSTALI RASHODI**

U 000 din.

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>IV Ostali rashodi:</b>	<b>(120)</b>	<b>(63)</b>
- Gubici od rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
- Gubici od rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
- Gubici od prodaje učešća u kapitalu HOV		
- Gubici od prodaje materijala		
- Manjkovi		
- Naplaćena otpisana potraživanja		
- Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
- Rashodi od direktnih otpisa potraživanja	(120)	(5)
- Rashodi od rashodovanja zaliha materijala i robe		
- Ostali nepomenuti rashodi		(58)
<b>V Rashodi od obezvređenja imovine</b>		
- Obezvređenje bioloških sredstava		
- Obezvređenje nematerijalnih ulaganja		
- Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
- Obezvređenje dugoročnih finans. plasmana i HOV raspoloživih za prodaju		
- Obezvređenje zaliha materijala i robe		
- Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- Obezvređenje ostale imovine		
<b>VI Ukupno Ostali rashodi (I+II)</b>	<b>(120)</b>	<b>(63)</b>
<b>OSTALI DOBITAK/(GUBITAK) (III+VI)</b>	<b>68</b>	<b>12.079</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**9.4. DOBITAK / GUBITAK**

Dobitak je iskazan, kao zbir dobitaka i gubitaka podbilansa u bilansu uspeha, i to:

	<b>U 000 din</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
- Poslovni dobitak/(gubitak)	402	1.064
- Finansijski dobitak/(gubitak)	(169)	(12.677)
- Ostali dobitak/(gubitak)	68	12.079
- Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
- Dobitak/(Gubitak) pre oporezivanja	301	466
- Poreski rashodi perioda	(27)	(18)
- Odloženi poreski prihodi		
- Odloženi poreski rashodi	(3)	(30)
<b>- Neto dobitak/(gubitak)</b>	<b>271</b>	<b>418</b>

**10. PREGLED TOKOVA GOTOVINE**

Neto prilivi i odlivi tokova gotovine iskazani su na dan izrade bilansa, po sledećem:

	<b>U 000 din.</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
1. Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.907	1.491
2. Neto priliv/(odl) gotovine iz aktivnosti investiranja	(13.020)	(25.715)
3. Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	6.777	24.186
4. Gotovina na početku obračunskog perioda	523	561
<b>5. Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>187</b>	<b>523</b>

Iskazani iznos gotovine u Izveštaju o tokovima gotovine, na dan izrade bilansa, slaže se sa iznosom iskazanim u bilansu stanja na taj dan (AOP 019).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31.12. 2011. GODINE**

**11. SUDSKI SPOROVI**

Na dan izrade bilansa, Društvo nije imalo sudske sporove .

**12. EKSTERNE KONTROLE**

U toku izveštajnog perioda 01.01.-31.12.2011 godina društvo nije imalo eksternih kontrola.

**13. HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE**

Društvo ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan izrade bilansa Društvo je imalo pod hipotekom sledeća sredstva:

*U 000 din*

Broj i datum rešenja	Poverilac	Površina poslovnog prostora	Iznos	Napomena
952-02-267/2011 od 13.04.2011	Univerzal banka Beograd	184 m2	15.000	Kosjeric, Karadjordjeva br.48

**14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Do dana okončanja revizije finansijskih izveštaja za 2011. godinu u poslovanju Društva nije nastao nikakav značajan događaj koji bi mogao uticati na finansijske izveštaje za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**15. POKAZATELJI ANALIZE BILANSA**

**15.1. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA**

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja
		AOP POZICIJE		
1 Neto obrtni fond Net Working Capital	Tekuća sredstva - Tekuće obaveze	(013+014+015) - 116	41.829	Deo dugoročnog kapitala koji finansira obrtna sredstva. Normala aproksimira visini zaliha. <b>Negativan</b> neto obrtni fond ukazuje da je deo stalne imovine finansiran iz kratkoročnih izvora, što upućuje na lošu finansijsku strukturu i lošu solventnost preduzeća
2 Odnos tekućih sredstava i tekućih obaveza Current Ratio	<u>Tekuća sredstva</u> Tekuće obaveze	<u>(013+014+015)</u> 116	1.848	
3 Pokazatelj likvidnosti Quick Ratio	<u>(Tekuća sredstva - Zalihe)</u> Tekuće obaveze	<u>015-(013+014)</u> 116	1.523	Pokrivenost kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom, lako unovčivim hartijama od vrednosti i kratkoročnim potraživanjima. Utvrđivanje normale je u korelaciji sa brzinom dospeća kratkoročnih obaveza. <b>Pokazatelj ne bi trebalo da bude ispod 1.</b>
4 Obrt zaliha Inventory Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Zalihe	<u>60 i 61</u> 013+014	11.80	
5 Obrt potraživanja od kupaca Accounts receivable Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Potraživanja	<u>60, 61</u> 016	22.928	
Leverage ratios:				
6 Racio ukupne zaduženosti Total Debt Ratio	<u>Ukupne obaveze</u> Ukupna sredstva	<u>(113+116)</u> (001+012)	0.855	
7 Racio dugoročne zaduženosti Long Term Debt Ratio	<u>Dugoročne obaveze</u> Ukupna sredstva	<u>113</u> (001+012)	0.286	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**15.1. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA (NASTAVAK)**

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja	
		AOP POZICIJE			
Profitability Ratios:					
8	Bruto marža Gross Profit Margin	$\frac{\text{Poslovna dobit}}{\text{Prihodi od prodaje}}$	$\frac{213}{202}$	0.004	
9	Neto marža Net Profit Margin	$\frac{\text{Neto dobit}}{\text{Prihodi od prodaje}}$	$\frac{229}{202}$	0.002	
10	ROA Return on Assets	$\frac{\text{Neto dobit}}{\text{Ukupna sredstva}}$	$\frac{229}{(001+012)}$	0.002	
11	Racio kapitalizacije Capitalisation Ratio	$\frac{\text{Obaveze}}{\text{Kapital}}$	$\frac{113+116}{101}$	3.541	
12	ROE Return on Equity	$\frac{\text{Neto dobit}}{\text{Osnovni kapital}}$	$\frac{229}{102}$		
13	I stepen pokrića Stepen samofinansiranja	$\frac{(\text{Sopstveni kapital} - \text{gubitak} - \text{neuplaćeni upisani kapital})}{\text{Stalna imovina}}$	$\frac{101-023-103}{(001-002)}$	1.724	Pokazuje stepen pokrivenosti stalne imovine sopstvenim kapitalom. Pokazatelj ne bi trebalo da bude manji od 1.
14	II stepen pokrića Kreditna sposobnost	$\frac{(\text{Sopstveni kapital} - \text{gubitak} - \text{neupl. upis. kap.} + \text{ dug. obav.})}{\text{Stalna imovina} + \text{zalihe}}$	$\frac{101-023-103+113}{(001-002+013+014)}$	2.434	Pokazuje pokrivenost stalne imovine sopstvenim i dugoročno pozajmljenim kapitalom. Aproksimacija oko 1 se uslovno toleriše, što se potvrđuje mogućnošću vraćanja bez ugrožavanja likvidnosti.
15	Tekuća Likvidnost Cash Ratio	$\frac{\text{Gotovinski ekvivalent i gotovina}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$	$\frac{019}{116}$	0.003	Stepen pokrivenosti kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom i lako unovčivim hartijama od vrednosti. Visina pokazatelja ukazuje na sposobnost izmirenja dospelih kratkoročnih obaveza. U korelaciji je sa brzinom obrtanja kratkoročnih obaveza. Normala je između 1 - 1,5.
16	Kvota sopstvenog kapitala	$\frac{(\text{Sopstveni kapital} - \text{gubitak} - \text{neuplaćeni upisani kapital})}{(\text{Ukupna aktiva} - \text{gubitak} - \text{neupl. upis. kapital})}$	$\frac{101-023-103}{024-(023+109)-103}$	0.249	Pokazuje učešće sopstvenog kapitala u ukupnom kapitalu čija visina je diktirana potrebom sopstvenog finansiranja stalne imovine i leverage faktorom.
17	Kvota pozajmljenog kapitala Debt to Equity Ratio	$\frac{\text{Dug. obav.} + \text{krat. obav.}}{\text{Kapital}}$	$\frac{113+116}{101}$	3.001	Pokazuje kvotu pozajmljenog kapitala. Pokazatelj iznad 1, znači da se sredstva finansiraju pozajmljenim kapitalom, a pokazatelj niži od 1, označava sopstveno finansiranje.
18	Stepen zaduženosti preduzeća	$\frac{(\text{Sopst. kapital} - \text{neup. upis. kap.} - \text{gubitak})}{\text{Dug. obav.} + \text{krat. obav.}}$	$\frac{101-023-103}{113+116}$	0.333	Pokazuje sa koliko dinara sopstvenog kapitala je pokriven svaki dinar pozajmljenog kapitala, što je naročito značajno u slučaju niske rentabilnosti i povećanog rizika u poslovanju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31.12. 2011. GODINE**

**15.2. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA – ALTMANOV Z SCORE**

Način iskazivanja			Način izračunavanja		
			AOP POZICIJE		
<b>X1</b>	<u>Neto obrtna sredstva</u> Ukupna imovina	=	<u>Obrtna sredstva - kratkoročne obaveze</u> Poslovna imovina	$\frac{012 - 116}{024}$	0.393
<b>X2</b>	<u>Neraspoređena dobit</u> Ukupna imovina	ili	<u>Gubitak+Gubitak iznad visine kapitala</u> Poslovna imovina	$\frac{108}{024} \text{ i } \frac{(023+109)}{024}$	0.037
<b>X3</b>	<u>(Dobit (gubitak) pre kamate i oporezivanja)/</u> Ukupna imovina	=	<u>(Dobit (Gubitak) pre oporezivanja - [Kursne razlike])/</u> Poslovna imovina	$\frac{(223 \text{ (ili } 224) - [\text{kto } 663+664 - \text{kto } 563-564])}{024}$	0.002
<b>X4</b>	<u>Tržišna vrednost kapitala</u> Obaveze	=	<u>Kapital</u> Dugoročna rezervisanja i obaveze	$\frac{101}{111}$	0.333
<b>X5</b>	<u>Prihodi od prodaje</u> Ukupna imovina	=	<u>(Prihodi od prodaje+Prihodi od aktiviranja učinka i robe)/</u> Poslovna imovina	$\frac{202+203}{024}$	0.888

$Z = 1,2 \cdot X1 + 1,4 \cdot X2 + 3,3 \cdot X3 + 0,6 \cdot X4 + 0,99 \cdot X5$	=	1.60892	Ako je $Z < 1,8$	- Najverovatniji bankrot
			Ako je $1,81 < Z < 2,70$	- Moguć bankrot u roku od 2 godine
			Ako je $2,71 < Z < 2,99$	- Oprez! Potrebno detaljnije ispitivanje
			Ako je $Z > 3$	- Zdravo preduzeće



Na osnovu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS”, br. 46/2006 i 111/2009) i Kodeksa etike profesionalnih računovođa, dajemo sledeću:

## IZJAVU

1. Preduzeće za reviziju “Srbo audit” doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač revizije privrednog društva “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić.
2. Naručilac revizije, “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić, nije akcionar, osnivač niti ulagač sredstava Preduzeća za reviziju “Srbo audit” doo, Beograd.
3. Licencirani ovlašćeni revizor Preduzeća za reviziju “Srbo audit” doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač revizije privrednog društva “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić.
4. Licencirani ovlašćeni revizor i revizori Preduzeća za reviziju “Srbo audit” doo, Beograd, koji su obavili reviziju, nisu srodnici direktora niti osnivača naručioca revizije privrednog društva “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić.
5. Preduzeće za reviziju “Srbo audit” doo, Beograd, licencirani ovlašćeni revizor i revizori koji su obavili reviziju, nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza niti obligacionih odnosa sa naručiocem revizije “Inex-Divčibare” a.d., Kosjerić, koji bi predstavljali smetnje za obavljanje revizije.

DIREKTOR  
Mr. Danko Nikolić.



Na osnovu Zakona o tržištu hartija od vrednosti članova 66 i 67, kao članova 3 i 4 Pravilnika o izveštavanju javnih društava  
Inex „Divčibare“ a.d. , Kosjerić, Karadorđeva br.26

Objavljuje

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU

Inex „Divčibare“ a.d. Kosjerić, Karadorđeva 26, mat. broj 07157851, PIB 101087993.

1. E-mail adresa vujica.inex@sezampro.rs
2. Broj rešenja upisan BD 202735/2006 od 02.03.2007.
3. Šifra delatnosti 4711 – trgovina na veliko i malo
4. Broj zaposlenih – 19
5. Broj akcionara – 82
6. Najveć akcionar Vujica Zarić 11926 akcija-71,60, manjinski akcionari 3101 akcija 18,62%, akcijski fond 1630 akcija-9,78%.
7. Vrednost osnovnog kapitala 21.307.000,00
8. Broj izdatih akcija 16657

9. Nema zavisnih društava

10. Revizorska kuća Srbo Audit doo Beograd, Jasenova 3/3

11. Akcije uključene na organizovanom tržištu, Beogradska berza-Beograd, Omladinskih brigada 1

### II – Upravni odbor

1. Zarić Vujica JMBG 1409954791415 predsednik, vlasnik Vumo Ugrinovci ekonomista-VII stepen
2. Jovanović Milada JMBG 1604954796414 član, računovodst. radnik ekonom. tehn. IV stepen
3. Davidović Nada JMBG 2103954168302 član, računovodst. radnik, VI stepen
4. Zarić Vojo JMBG 0708956791424 član, ekonomista – VII stepen
5. Petrović Grozden JMBG 2604955791428 član, trgovac III stepen
6. Petrović Milena JMBG 2803961796426 član, trgovac IV stepen
7. Pejić Jagoda JMBG 0503959796418 član, knjigovođa IV stepen.

### NAPOMENA:

1. Navedeni članovi su bez novčane naknade. Akcije poseduju svi članovi osim Zarić Voja i Davidović Nade.

### Nadzorni odbor

1. Rogić Mira, predsednik, 7 marta Kosjerić
2. Nikolić Vera, član, M. Mladenovića 2, Kosjerić
3. Stojiljković Bratislav, ugrinovci Beograd

### NAPOMENA:

Navedeni članovi nemaju novčanu naknadu i prva dva člana poseduju akcije dok Stojiljković ne poseduje. Kodeks ponašanja naveden u svakom pojedinačnom ugovoru o radu.

### III

#### ANALIZA POSLOVANJA (u 000)

Ukupan prihod	105.478
Ukupan rashod	105.177
Bruto dobit	301
Prihodi od prodaje	94.579
Ostali poslovni prihodi	2.233

#### POKAZATELJI POSLOVANJA

Ekonomičnost poslovanja	1,00
Rentabilnost poslovanja	0,29%
Likvidnost (obrotna imovina/obaveze)	1,14
Prinos na ukupan kapital	0,40%
Neto prinos na sopstveni kapital	1,02%

Poslovi neto dobitak	0,004
Stepen zaduženosti	0,748
Likvidnost I stepena	0,004
Likvidnost II stepena	1,685
Neto obrtni kapital	41.646

Cena akcija tokom cele 2011. godine iznosila je 465 dinara po akciji.

Cena akcija na dan 31.12.2011. godine iznosila je 465 dinara.

Tržišna kapitalizacija 31.12.2011. godine 7.745.505 dinara.

Dobitak po akciji 16,26.

Prihodi od prodaje eksternim kupcima 94.579.

Dobavljač preko 10% u ukupnim obavezama je Harizma doo Čačak.

Direktor,  
Jordan Pavlović, ekonom. s.r.

INEX „DIVČIBARE“ AD  
KOSJERIĆ  
BROJ: 28/1  
DATUM: 30.04.2012.

## IZJAVA

Kojom odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg izveštaja, Jovanović Milada šef računovodstva ovog Privrednog društva, izjavljuje da je godišnji izveštaj o poslovanju društva sastavljen i to:

- u skladu sa međunarodnim standardima,
- da je istinit,
- da su iskazani objektivni podaci o imovini,
- da su iskazani tačni podaci u smislu finansijskog položaja društva kao i tokovi gotovine.

Odgovorno lice za  
Sastavljanje godišnjeg izveštaja  
Milada Jovanović s.r.

Direktor  
Jordan Pavlović s.r.

## N A P O M E N A

Godišnji finasiski izveštaj nije usvoje od strane Skupštine akcionara do dana objavljivanja, a Odluka o raspodeli dobiti nije doneta i ista će biti doneta u momentu usvajanja godišnjeg izveštaja na redovnoj Skupštini.

ZA INEX „DIVČIBARE” AD  
Jordan Pavlović s.r.