

“JADAR” A.D, LOZNICA

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I KORIGOVANI FINANSIJSKI
IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU

SADRŽAJ:	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz korigovane finansijske izveštaje	7 - 30
Pismo o prezentaciji korigovanih finansijskih izveštaja	31 - 37

Beograd, Cerski venac 7/3/15
Tel/Fax +381 15 345 227
Mob +381 63 660 656
Office.acca@gmail.com

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA I UPRAVNOM ODBORU "JADAR" A.D, LOZNICA

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

Odgovornost rukovodstva

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I UPRAVNOM ODBORU "JADAR" A.D, LOZNICA

Osnov za mišljenje sa rezervom:

Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom dužnika usaglasilo stanje potraživanja po osnovu prodaje. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim alternativnim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos potraživanja po osnovu prodaje kupcima u zemlji u iznosu 10.745 hilada dinara, iskazanih u Bilansu stanja. Većina potraživanja od kupaca u zemlji potiču iz ranijih perioda, uz to se neki od značajnijih kupaca nalaze u stečaju ("Rodić M&B CO", Kula; "Pivara MB", Kula; "Krupanjka", Krupanj i dr.). Društvo je izvršilo procenu naplativosti potraživanja i u skladu sa izvršenom procenom korigovalo pomenuta potraživanja na teret neraspoređene dobiti ranijih godina. Deo potraživanja odnosi se na kupce koji su u stečaju i prema kojima Društvo istovremeno ima obaveze u iznosu od 721 hiljadu dinara.

Društvo nam nije pružilo dokumentovane dokaze da je sa većinom poverilaca usaglasilo stanje obaveza iz poslovanja. Nismo bili u mogućnosti da putem nezavisne potvrde salda, niti drugim alternativnim postupcima revizije potvrdimo obelodanjeni iznos obaveza prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 24.128 hiljada dinara, iskazanih u Bilansu stanja.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na korigovane finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim pasusima, korigovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, izveštaj o promenama na kapitalu i tokove gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje

Finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izveštaju od 12. aprila 2012. godine izrazio negativno mišljenje za obračun razlike u ceni robe, kao i za neusaglašena potraživanja i obaveze iz poslovanja.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 4, uz korigovane finansijske izveštaje Društvo je u korist "Societe Generale banka Srbija", Beograd uspostavilo vansudsku hipoteku I reda nad nekretninom površine 852 m², na k.p.br 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, a po ugovoru o kratkoročnom kreditu br. STL 219319 od 22. marta 2011. godine u iznosu od 500.000 EUR.

U korist banaka kreditora uspostavljene su hipoteke I, II, III i IV reda nad nekretninama, a po osnovu jemstva za povezana pravna lica.

Beograd, 10. septembar 2012. godine

Ovlašćeni revizor

Tatjana Oklapi

BILANS STANJA

		Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<u>Napomene</u>		
AKTIVA			
Nekretnine postrojenja i oprema, neto	3.1, 4	122.751	104.704
Investicione nekretnine		-	17.916
Stalna imovina		<u>122.751</u>	<u>122.620</u>
Zalihe, neto	3.2, 5	23.900	19.668
Potraživanja	3.3, 6	54.152	40.728
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	3.4, 7	491	331
Kratkoročni finansijski plasmani	3.5, 8	8.120	9.668
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.6, 9	1.504	1.464
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.7, 10	<u>434</u>	<u>145</u>
Obrtna imovina		<u>88.601</u>	<u>72.004</u>
Odložena poreska sredstva	3.8, 11	<u>285</u>	<u>222</u>
Ukupna aktiva		<u>211.637</u>	<u>194.846</u>
Vanbilansna aktiva	3.9, 12	<u>4.932</u>	<u>4.866</u>
PASIVA			
Osnovni kapital		<u>98.183</u>	<u>98.183</u>
Revalorizacione rezerve		61.329	68.143
Neraspoređeni dobitak		8.302	5.384
Gubitak		<u>31.847</u>	<u>31.847</u>
Kapital i rezerve	3.10, 13	<u>135.967</u>	<u>139.863</u>
Dugoročni krediti		41.856	1.943
Ostale dugoročne obaveze		<u>847</u>	<u>2.258</u>
Dugoročne obaveze	3.11, 14	<u>42.703</u>	<u>4.201</u>
Kratkoročne finansijske obaveze		1.276	6.000
Obaveze iz poslovanja	15	25.084	39.538
Ostale kratkoročne obaveze	16	2.345	2.243
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	17	4.262	2.969
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	32
Kratkoročne obaveze		<u>32.967</u>	<u>50.782</u>
UKUPNA PASIVA		<u>211.637</u>	<u>194.846</u>
Vanbilansna pasiva	3.9, 18	<u>4.932</u>	<u>4.866</u>

BILANS USPEHA

Za godine koje se završavaju na na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	19	102.980	88.624
Ostali poslovni prihodi	20	35.807	36.445
Ukupno poslovni prihodi	3.13	<u>138.787</u>	<u>125.069</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	21	64.275	56.950
Troškovi materijala	22	17.861	18.410
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	23	28.194	28.840
Troškovi amortizacije i rezervisanja	24	4.313	4.322
Ostali poslovni rashodi	25	20.639	12.659
Ukupno poslovni rashodi	3.14	<u>135.282</u>	<u>121.181</u>
		3.505	3.888
POSLOVNI DOBITAK			
Finansijski prihodi	3.15,3.16,26	157	64
Finansijski rashodi	3.15,3.16,27	2.983	2.031
Ostali prihodi	28	1.252	1.542
Ostali rashodi	29	1.911	2.017
		20	1.446
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		-	32
Odloženi poreski prihodi perioda		62	9
DOBITAK, neto	30.	<u>82</u>	<u>1.423</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>61.623</u>	<u>61.623</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>36.560</u>	<u>36.560</u>
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	68.143	68.143
Ukupna smanjenja	6.814	-
Stanje na kraju godine	<u>61.329</u>	<u>68.143</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	5.384	3.961
Ukupna povećanja u toku godine	6.814	1.423
Ukupna smanjenja u toku godine	3.896	-
Stanje na kraju godine	<u>8.302</u>	<u>5.384</u>
GUBITAK DO VISINE KAPITALA		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>31.847</u>	<u>31.847</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE	<u>135.967</u>	<u>139.863</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEZa godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	147.273	157.586
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	62
	<u>147.273</u>	<u>157.648</u>
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	129.126	128.903
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	28.334	27.736
Plaćene kamate	1.126	997
Porez na dobitak	160	196
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	9.635	1.002
	<u>168.381</u>	<u>158.834</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>21.108</u>	<u>1.186</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i bioloških sredstava	4.444	-
II. Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	4.444	-
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	34.212	6.000
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	7.733	4.966
Finansijski lizing	887	134
	<u>8.620</u>	<u>5.100</u>
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	25.592	900
Svega prilivi gotovine	181.485	163.648
Svega odlivi gotovine	181.445	163.934
Neto prilivi/(odlivi) gotovine	40	(286)
Gotovina na početku obračunskog perioda	1.464	1.750
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>1.504</u>	<u>1.464</u>

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

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

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

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

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

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

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

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

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

Matični broj Društva je 17029673.

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

Poreski identifikacioni broj (PIB) je 101190477.

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

2. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

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

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009, 99/2011) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

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

2.4. Korišćenje procenijavanja

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

U nabavnu vrednost uračunavaju se:

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.1.1 Finansijski lizing

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Zalihe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3. Potraživanja

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Potraživanja (nastavak)

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

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

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

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

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

3.4. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

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

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

3.5. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

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

3.6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju razgraničen porez na dodatu vrednost (u primljenim fakturama u obračunskom periodu, a pravo na odbitak nastaje u narednom periodu). Razgraničenje se vrši u cilju utvrđivanja tačnog rezultata svakog obračunskog perioda, odnosno da se prihodi i rashodi nastali u vezi sa istom transakcijom iskažu u istom periodu. Na ovaj način se u tekućem obračunskom periodu iskazuju samo oni troškovi i prihodi perioda, razgraničeni porez na dodatu vrednost, odložena poreska sredstva i ostala aktivna vremenska razgraničenja koji se odnose na taj obračunski period, bez obzira na period isplate, odnosno naplate.

3.8. Odložena poreska sredstva

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

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

Privremene razlike mogu biti:

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

3.9. Vanbilansna aktiva i Vanbilansna pasiva

U Vanbilansnoj aktivni iskazuju se sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, odnosno roba primljena u komisijom.

U Vanbilansnoj pasivi iskazuju se obaveze po osnovu sredstava iskazanih u vanbilansnoj aktivni.

3.10. Kapital

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Kapital (nastavak)

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

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

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

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

3.11. Dugoročne obaveze

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

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

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

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

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

3.12. Kratkoročne obaveze

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

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

Kratkoročne obaveze se priznaju u bilansu stanja:

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Kratkoročne obaveze (nastavak)

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

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

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

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

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

3.13. Prihodi

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

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

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

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

3.14. Rashodi

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.15. Pozitivne i negativne kursne razlike

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

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

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

3.15. Pozitivne i negativne kursne razlike (nastavak)

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

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

3.16. Prihodi i rashodi od kamata

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

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

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

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

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

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

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

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

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

Građevinski objekti ukupne nabavne vrednosti 114.007 hiljada dinara se odnose na Upravnu zgradu i Robnu kuću u Loznici, Robnu kuću "Jadarka" u Banji Koviljači i većeg broja samostalnih poslovnih jedinica koje su date u zakup. Društvo ima sklopljene ugovore sa 38 zakupaca, od kojih 10 zakupaca iznajmljuju samostalne poslovne jedinice nabavne vrednosti 18.836 hiljada dinara.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA (nastavak)

Društvo ima upisane hipoteke na sledećim nepokretnostima:

1) Zgradi trgovine – magacin površine 446 m², na k.p. br. 3891/3, upisane u List nepokretnosti broj 25 KO Loznica grad; ostale zgrade - magacin površine 284 m², zgrada 3 površine 34 m², zgrada 5 površine 342 m², na k.p. br. 3888/1 upisane u List nepokretnosti 6586 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I reda u korist poverioca Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o investicionom kreditu br. 8344 od 15. marta 2007. godine, u vrednosti od 221.921 EUR-a;

2) Zemljištu površine 852 m² i zgradi trgovine (Robna kuća pr.+ III sprat), na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I i II reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 285 - 1152049 od 30. maja 2007. godine u iznosu od 830.000 CHF i obezbeđenja duga po Ugovoru o otvaranju kreditne linije br. 285-01179112 od 23. maja 2007. godine, od 165.000 CHF;

3) Poslovni prostor – devet i više prostorija poslovnih usluga – III sprat, površina 504 m², koji se kao poseban deo nalazi na trećem spratu stambeno poslovne zgrade broj 1 na kp. br. 8633 upisane u List nepokretnosti br. 6433 KO Loznica grad, vansudske hipoteke I reda, u korist Fonda za razvoj Republike Srbije, a radi obezbeđenja duga "Intelteka", Valjevo, po ugovoru o dugoročnom kreditu br. 8794 od 02. novembra 2007. godine u vrednosti od 98.160 EUR-a;

4) Zgrada trgovine površine 852 m², na k.p. br. 5174 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka u korist "Societe generale banka Srbija", Beograd, a radi obezbeđenja duga po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu br. STL 219319 od 22. marta 2011. godine u iznosu od 500.000 EUR;

5) Zgrada trgovine površine 852 m², na k.p.br. 5174, upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka III reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Publik", Valjevo, po osnovu Ugovora o kreditu, a na osnovu založne izjave ov.br. 5194/07 od 18. oktobra 2007. godine u iznosu od 1.000.000 CHF;

6) Zgrada trgovine površine 852 m², na k.p.br. 5174, upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka IV reda u korist "Volksbank", Beograd, a radi obezbeđenja duga "Inteltek", Valjevo, po osnovu Ugovora o otvaranju kreditne linije br. 285-22088-64 od 21. maja 2008. godine u iznosu od 950.000 CHF;

7) Zgrada građevinarstva u ulici Georgija Jakšića, na k.p. br. 5051/3 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka I reda u korist "Komerčijalne banke", Beograd, a radi obezbeđenja duga po Ugovoru o kratkoročnom kreditu br. 965/10-2965/10-2, kreditna partija br. 0041043008666 od 30. septembra 2010. godine u iznosu od 5.000 hiljada dinara;

8) Zgrada građevinarstva u ulici Georgija Jakšića, na k.p. br. 5051/3 upisane u List nepokretnosti br. 25 KO Loznica grad, vansudska hipoteka II reda u korist "Komerčijalne banke", Beograd, a radi obezbeđenja duga po Ugovoru o kratkoročnom kreditu 522/11-1, kreditna partija br. 0041049006223 od 31. maja 2011. godine u iznosu od 5.000 hiljada dinara.

5. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	73	46
1. Zalihe materijala	73	46
Roba u prometu na malo	16.233	19.216
2. Roba	16.233	19.216
Dati avansi za zalihe i usluge	7.594	406
3. Dati avansi	7.594	406
 Ukupno (1+2+3):	 <u>23.900</u>	 <u>19.668</u>

Zalihe robe u iznosu od 16.233 hiljada dinara, odnose se na zalihe robe u maloprodaji, utvrđene popisom. Odluku o usvajanju popisa doneo je Upravni odbor Društva dana 16. januara 2012. godine.

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

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Iznos</u>
ASIA GATEWAY	4.493
GP "Euroimpex", Loznica	1.153
"Termofriz", Umka	634
Tapetarska radnja "Žiće", Loznica	314
Ostali:	<u>1.000</u>
 Svega:	 <u>7.594</u>

6. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci-matična i zavisna pravna lica	-	7.011
Kupci-ostala povezana pravna lica	37.163	12.756
Kupci u zemlji	10.745	15.041
1. Potraživanja po osnovu prodaje	47.908	34.808
2. Druga potraživanja	6.245	5.920
 Svega (1+2):	 <u>54.152</u>	 <u>40.728</u>

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

Značajni iznosi potraživanja od kupaca u zemlji koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 10.745 hiljada dinara, odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

6. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Naziv i mesto kupca	U hiljadama dinara
Nikolić Dragoslav, Loznica	2.648
GP "Euroimpex", Loznica	1.456
"Rodić M&B CO", Kula	99
"Gradska uprava Loznica", Loznica	882
"Pivara MB", Kula	146
"Krupanjka", Krupanj	145
"Mercator-S", Novi Sad	567
"Master SV", Lipnički šor	301
"Viskoza Celvlakno", Loznica	0
"Viskoza Standard", Loznica	0
"Galerija podova", Bačka Palanka	275
Ostali:	4.226
Svega:	10.745

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

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

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

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

7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

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

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

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

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

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

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

9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

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

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

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

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 434 hiljade dinara (2010. godine 145 hiljada dinara) i u celosti se odnose na razgraničeni porez na dodatu vrednost.

11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

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

12. VANBILANSNA AKTIVA

Vanbilansna aktiva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4.932 hiljada dinara (2010. godine 4.866 hiljada dinara) u celosti se odnosi na tuđu robu – roba primljena u komisijon.

13. KAPITAL

	U hiljadama dinara <u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	61.623	61.623
Ostali osnovni kapital	36.560	36.560
1. Osnovni kapital	98.183	98.183
Revalorizacione rezerve	61.329	68.143
2. Revalorizacione rezerve	61.329	68.143
Neraspoređena dobit ranijih godina	8.220	3.961
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	82	1.423
3. Neraspoređeni dobitak	8.302	5.384
Gubitak ranijih godina	(31.847)	(31.847)
4. Gubitak	<u>(31.847)</u>	<u>(31.847)</u>
Kapital (1+2+3-4):	<u>135.967</u>	<u>139.863</u>

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

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

14. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara <u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	41.856	1.943
Ostale dugoročne obaveze	<u>847</u>	<u>2.258</u>
	<u>42.703</u>	<u>4.201</u>

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od 41.856 hiljada dinara (400.000 EUR) odnose se na obavezu po Ugovoru o dugoročnom okvirnom kreditu broj 57-420-1304259.9 od "Banca Intesa" a.d., Beograd, koji je odobren 26. aprila 2011. godine sa rokom vraćanja od 48 meseci i kamatnom stopom koja iznosi 3M mesečni EURIBOR +4% na godišnjem nivou.

14. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 847 hiljada dinara odnose se na :

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

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	213	213
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	-	1.781
Dobavljači - ostala povezana pravna lica	-	17.536
Dobavljači u zemlji	24.128	23.881
Dobavljači u inostranstvu		(4.493)
1. Obaveze iz poslovanja	<u>24.341</u>	<u>38.918</u>
2. Obaveze iz specifičnih poslova	743	620
Svega (1+2):	<u>25.084</u>	<u>39.538</u>

Značajni iznosi dobavljača u zemlji koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 24.341 hiljade dinara odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Iznos</u>
"Almira komerc", Novi Pazar	2.282
"Matis", Ivanjica	1.885
"NIN", Loznica	1.537
"Elektrosrbija", Kraljevo	1.483
JKP" Toplana", Loznica	1.161
"Worts team", Bečmen	1.109
"Spektar plus", Ivanjica	962
"Termofriz", Umka	748
"Woby hous", Novi Sad	685
"Attrium home centar", Čačak	662
"Tehnoplanet", Beograd	600
"CTC Unit", Beograd	528
"Andrijašević HK", Ruma	487
"Aleksandro", Sombor	466
"Vimport", Beograd	437
"Vodovod i kanalizacija", Loznica	315
"Mercator - S", Novi Sad	307
"Blis", Valjevo	304
Ostali:	<u>8.383</u>
Svega:	<u>24.341</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade, osim naknada zarada koje se refundiraju	1.274	1.175
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	166	188
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	318	340
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	318	340
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	129	57
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	14	14
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju	63	28
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2.282	2.142
Ostale obaveze	63	101
2. Druge obaveze	<u>63</u>	<u>101</u>
 Svega (1+2):	<u>2.345</u>	<u>2.243</u>

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

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Obaveze za PDV	<u>974</u>	<u>929</u>
Obaveze za akcize	124	1.499
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	3066	657
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	(154)
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	<u>4.164</u>	<u>2.002</u>
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>98</u>	<u>38</u>
3. Pasivna vremenska razgraničenja	<u>98</u>	<u>38</u>
 Ukupno (1+2+3):	<u>4.262</u>	<u>2.969</u>

Obaveze za poreze u iznosu od 3,066 hiljada dinara odnose se na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta u iznosu od 2.129 hiljada dinara po Rešenju Gradske Uprave, Grad Loznica br. 418-1/26/2011 od 22. juna 2011. godine u iznosu od 1.135 hiljada dinara i po Rešenju Gradske Uprave, Grad Loznica br. 10-418/19/2010 od 07. jula 2010. godine u iznosu od 994 hiljada dinara i ostale akcize u iznosu od 136 hiljada dinara.

18. VANBILANSNA PASIVA

Vanbilansna pasiva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4.932 hiljada dinara (2010. godine 4.866 hiljada dinara) u celosti se odnosi na tuđu robu – roba primljena u komision.

19. PRIHODI OD PRODAJE

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

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

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

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

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

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

20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

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

20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

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

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

21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe na dan 31. decembar 2011. godine iznosi 64.275 hiljada dinara (2010. godine 56.950 hiljade dinara) od kojih se 19.517 hiljada dinara odnosi na nabavnu vrednost prodate robe povezanom pravnom licu "Infofin", Loznica i 44.758 hiljada dinara na nabavnu vrednost prodate robe u Robnoj kući i Kafe baru.

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

<u>Naziv</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Robna kuća - I sprat	25.584
Robna kuća - II sprat	12.238
Kafe bar	<u>6.936</u>
Svega:	<u>44.758</u>

22. TROŠKOVI MATERIJALA

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	2.165	1.877
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.499	4.050
Troškovi goriva i energije	<u>13.197</u>	<u>12.483</u>
Svega:	<u>17.861</u>	<u>18.410</u>

23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

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

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

24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

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

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

25. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	1.598	1.808
Troškovi usluga održavanja	278	346
Troškovi zakupnina	772	521
Troškovi sajmova	1	-
Troškovi reklame i propagande	597	829
Troškovi ostalih usluga	<u>9.951</u>	<u>1.077</u>
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>13.197</u>	<u>4.581</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.028	1.979
Troškovi reprezentacije	1.431	1.991
Troškovi premije osiguranja	965	1.181
Troškovi platnog prometa	356	361
Troškovi članarina	70	72
Troškovi poreza	2.220	2.171
Ostali nematerijalni troškovi	<u>372</u>	<u>323</u>
2. Nematerijalni troškovi	<u>7.442</u>	<u>8.078</u>
Ukupno (1+2):	<u>20.639</u>	<u>12.659</u>

25. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)

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

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

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

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

Troškovi premije osiguranja u iznosu od 965 hiljada dinara odnose se najvećim delom na usluge kasko osiguranja po fakturama "Infograf", Loznica i troškove osiguranja od požara po fakturi "Dunav osiguranje", Beograd u iznosu od 887 hiljada dinara i ostale troškove premija osiguranja u iznosu od 78 hiljada dinara.

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

26. FINANSIJSKI PRIHODI

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od kamata	94	62
Pozitivne kursne razlike	2	2
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>61</u>	<u>-</u>
	<u>157</u>	<u>64</u>

27. FINANSIJSKI RASHODI

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	993	997
Negativne kursne razlike	34	370
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>1.956</u>	<u>664</u>
	<u>2.983</u>	<u>2.031</u>

27. FINANSIJSKI RASHODI (nastavak)

Rashodi kamata u iznosu od 993 hiljada dinara odnose se na redovne kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima u iznosu od 439 hiljada dinara, kamate po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od 121 hiljadu dinara, zatezne kamate u iznosu od 242 hiljade dinara i ostali rashodi kamata u iznosu od 191 hiljada dinara (Napomena 14.).

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

28. OSTALI PRIHODI

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	637
Viškovi	-	3
Ostali nepomenuti prihodi	<u>1.252</u>	<u>902</u>
	<u>1.252</u>	<u>1.542</u>

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od 1.252 hiljada dinara odnose se na prihode po osnovu naknadno odobrenih rabata u iznosu od 590 hiljadu dinara i ostali prihodi u iznosu od 662 hiljada dinara.

29. OSTALI RASHODI

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Manjkovi	908	512
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	344	254
Ostali nepomenuti rashodi	<u>659</u>	<u>1.251</u>
Svega:	<u>1.911</u>	<u>2.017</u>

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

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 659 hiljadu dinara odnose se na troškove sporova – prinudna naplata u iznosu od 305 hiljadu dinara, troškovi kazna i penala u iznosu od 278 hiljade dinara, i ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 76 hiljada dinara.

30. NETO DOBITAK

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja	20	NACRT 1.446
2. Poreski rashodi perioda	-	(32)
3. Odloženi poreski prihodi perioda	62	9
Neto dobitak (1-2+3):	82	1.423

31. SUDSKI SPOROVI

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

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

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

“GALEB-METALOPLASTIKA” A.D, ŠABAC

32. DEVIZNI KURSEVI

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

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



ЈАДАР
ЛОЗНИЦА

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

ЈАДАР А.Д.
ЛОЗНИЦА
Бр. 1009
Датум 10.09.2012 г.
ЛОЗНИЦА

Datum: 10. 09.2012 godine

„ACA Professional Audit Company“ d.o.o.
Cerski Venac 7/3/15
Beograd

Predmet: Pismo o prezentaciji korigovanih finansijskih izveštaja

Ovo Pismo o prezentaciji vam dostavljamo u vezi vaše revizije korigovanih finansijskih izveštaja „Jadar“ a.d., (u daljem tekstu: “Društvo”) za godinu završenu 31. decembra 2011. godine (u daljem tekstu: “kraj perioda”). Mi potvrđujemo naše razumevanje da je dobijanje ovog pisma o prezentaciji od nas, u pogledu informacija sadržanih u ovom pismu, značajna procedura koja vama omogućuje formiranje mišljenja o tome da li finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011).

Razumemo da je svrha vaše revizije naših korigovanih finansijskih izveštaja da izrazite mišljenje o njima, kao i da se vaša revizija obavlja u skladu sa Međunarodnim standardima revizije koji uključuju ispitivanje računovodstvenog sistema, sistema internih kontrola i odgovarajućih podataka do nivoa koji smatrate da je neophodan u datim okolnostima, kao i da nije osmišljena da identifikuje – niti se neophodno očekuje da otkrije – kriminalne radnje, nedostatke, greške i druge nepravilnosti, ako postoje.

Shodno tome, mi izjavljujemo da je, prema našem najboljem znanju i uverenju, istinito sledeće:

I. Finansijski izveštaji i finansijske evidencije

1. Kao članovi rukovodstva Društva, mi potvrđujemo našu odgovornost za istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja. Mi verujemo da gore navedeni korigovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijsku poziciju, rezultate poslovanja i tokove gotovine Društva u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, uključujući izostavljanja. Mi smo odobrili ove finansijske izveštaje.



JADAP
Л О З Н И Ц А

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

2. Значајне računovodstvene politike koje smo usvojili za sastavljanje finansijskih izveštaja, na odgovarajući način su opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaki element finansijskih izveštaja je propisno klasifikovan, opisan i obelodanjen u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.
4. Kao članovi rukovodstva mi verujemo da Društvo ima adekvatan sistem internih kontrola da omogući sastavljanje tačnih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.
5. Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovama konzistentnim sa onim iz prethodne godine.
6. Mi potvrđujemo našu odgovornost i preuzimamo na sebe sve korekcije koje su unesene u finansijske izveštaje. Potvrđujemo da je odgovarajuće osoblje Društva izvršilo pregled i verifikovalo osnovne detalje, pretpostavke i metodologiju koja se odnosi na sve obračune i informacije dostavljene od vas u toku revizije, a koje se odnose na korekcije koje smo sproveli da bi obezbedili da sve važne činjenice budu razmotrene. Takođe, potvrđujemo našu odgovornost za tačnost i pravilan tretman odnosnih korekcija, uključujući njihov tretman za svrhe poreskog izveštavanja.

II. Kriminalne radnje i greške

1. Potvrđujemo da smo odgovorni za osmišljavanje i primenu sistema internih kontrola za sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka.
2. Obelodanili smo vam rezultate naše procene rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izveštajima, nastalog kao rezultat kriminalne radnje.
3. Mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju je uključeno rukovodstvo ili drugi zaposleni koji imaju značajnu ulogu u internim kontrolama nad finansijskim izveštavanjem Društva. Nadalje, mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju su uključeni drugi zaposleni, u kom slučaju bi kriminalna radnja imala materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje. Nemamo saznanja o bilo kakvim tvrdnjama o finansijskim nepravilnostima, uključujući kriminalne radnje ili sumnje u kriminalne radnje (bez obzira na izvor ili formu) koje bi mogle imati za rezultat pogrešan iskaz u finansijskim izveštajima ili mogu na drugi način nepovoljno uticati na finansijsko izveštavanje Društva.

Nema nekorigovanih revizijskih razlika identifikovanih u tekućoj godini koje se odnose na najkasniji prikazani period.



JADAR
Л О З Н И Ц А

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

III. Pridržavanje zakonskih propisa i regulative

2. Nije bilo nepridržavanja zahteva regulatornih organa koja bi mogla imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
3. Nije bilo komunikacija od strane regulatornih organa ili predstavnika državne uprave u pogledu istraga ili davanja iskaza o ne pridržavanju zakona ili regulative ili nedostataka u izveštajnoj praksi ili po drugim pitanjima koja mogu imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

IV. Potpunost informacija

1. Obezbedili smo vam:
 - 1.1. pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja,
 - 1.2. dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe vaše revizije, i
 - 1.3. neograničeni pristup rukovodstvu i/ili drugim licima zaposlenim u Društvu za koje ste utvrdili da treba da vam pruže potrebne revizorske dokaze.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve zapisnike sa sednica akcionara, upravnog odbora, odbora direktora, nadzornog odbora (ili kratke preglede sa najskorijih sednica za koje zapisnici još nisu bili pripremljeni) održanih u periodu od 1. januara 2011. godine do najskorije sednice.
3. Nema materijalno značajnih transakcija koje nisu bile propisno evidentirane u računovodstvenim evidencijama iz kojih se sastavljaju finansijski izveštaji.

V. Priznavanje, odmeravanje i obelodanjvanje

1. Nemamo planove niti namere koje mogu materijalno značajno uticati na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza koje se odražavaju na finansijske izveštaje.
2. Mi smo vam obelodanili da Društvo primenjuje sve aspekte ugovorenih obaveza koje bi, u slučaju neprimenjivanja, mogle materijalno značajno uticati na finansijske izveštaje, uključujući sve odredbe o neprimenjivanju uslova i svih drugih zahteva u vezi sa neizmirenim obavezama po kreditima.
3. Sredstva su propisno vrednovana u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i sva neophodna obezvređenja su izvršena tako da njihovu vrednost smanje na odgovarajući nadoknativ iznos. Ovo se odnosi na sredstva kao što su nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna ulaganja, ulaganja u hartije od vrednosti, potraživanja po kreditima, potraživanja od kupaca i zalihe.



JADAR
Л О З Н И Ц А

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

4. Значајне претпоставке на којима се заснивају наше računovodstvene процене, *укључујући и оне везане за вредновање по фер вредности*, су разумне у датим околностима.

VI. Vlasništvo nad sredstvima

1. *Osim za sredstva koja su kapitalisana kao finansijski lizing*, Друштво има задовољјавујуће доказе о власништву над свим средствима која се приказују у билансу стања, и нема заложних права или других терета над средствима Друштва, нити је било које средство заложено као јемство, осим оних обелоданих у Напоменама уз финансијске извештаје. Сва средства над којим Друштво има задовољјавујуће доказе о власништву приказана су у билансу стања.
2. Сви споразуми и опције о поновној куповини претходно продатих средстава propisno су евидентирани и адекватно обелодани у финансијским извештајима.
3. Немемо ни формалних ни неформалних аранжмана о компензацији између наших рачуна готовине и пласмана. Осим онога што је обелодано у Напоменама уз финансијске извештаје, немемо других аранжмана о кредитним линијама.
4. Потраживања представљају ваљана потраживања од дужника и не укључују износе роба испоручених и услуга извршених непосредно након краја обрачунског периода. Извршена су адекватна резервисања и/или обезвредња за износе ненаплативих потраживања, као и за дисконте и повраћаје, које се могу појавити приликом наплате потраживања која су била у стању на крају периода.



JADAP
Л О З Н И Ц А

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

VII. Obaveze i potencijalne obaveze

1. Sve stvarne i potencijalne obaveze, uključujući i one koje se odnose na pisane ili usmene garancije, obelodanjene su vam i na odgovarajući način prikazane u finansijskim izveštajima, ako su bile materijalno značajne.
2. Mi smo vas informisali o svim neizmirenim i mogućim potraživanjima u sporu, bez obzira da li su raspravljana sa pravnom službom ili ne, a gde je to bilo potrebno, njihov efekat je uključen u finansijske izveštaje.
3. Mi smo, zavisno od potrebe, evidentirali ili obelodanili, sve stvarne i potencijalne obaveze, a u Napomenama uz finansijske izveštaje obelodanili smo sve materijalno značajne garancije date trećim licima

VIII. Kapital

1. Propisno smo evidentirali ili obelodanili u finansijskim izveštajima osnovni kapital.

IX. Obaveze preuzete za kupovinu i prodaju i uslovi prodaje

1. Gubici koji su proizašli iz preuzetih obaveza po osnovu kupovine i prodaje, propisno su evidentirani i adekvatno obelodanjeni u finansijskim izveštajima.
2. Na kraju perioda Organizacija nije imala neuobičajenih preuzetih ili ugovorenih obaveza, bilo koje vrste, koje ne spadaju u redovni ciklus poslovanja i koje bi mogle imati nepovoljan efekat na Društvo (kao na primer: ugovori ili sporazumi o kupovini iznad tržišne cene; ponovna kupovina ili drugi sporazumi koji ne spadaju u uobičajeni ciklus poslovanja; materijalno značajne preuzete obaveze za kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme; preuzete značajne devizne obaveze; salda otvorenih akreditiva; preuzete obaveze za kupovinu zaliha iznad normalnih potreba ili po cenama višim od preovlađujućih tržišnih cena; gubici od ispunjenja, ili nemogućnosti ispunjenja, preuzetih obaveza po osnovu prodaje, itd.) koje vam nisu bile obelodanjene.
3. Obelodanili smo vam sve uslove prodaje, uključujući sva prava na povraćaj ili korekciju cena, i sva rezervisanja po osnovu prodaje u garantnom roku.
4. Stavili smo vam na raspolaganje sve sporazume u pogledu prodaje distributerima i maloprodaji. Ovi sporazumi predstavljaju sve aranžmane i nisu dopunjeni drugim pisanim ili usmenim sporazumima.



ЈАДАР
ЛОЗНИЦА

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

X. Nastavak poslovanja

1. Mi smo razmotrili sve informacije koje su nam bile na raspolaganju do danas i verujemo da je Društvo u stanju da posluje kontinuirano u predvidivoj budućnosti – a to je period od najmanje jedne godine od datuma bilansa stanja.
2. U napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjena su sva pitanja koja su nam poznata i koja mogu biti relevantna za sposobnost Društva da posluje kontinuirano, uključujući značajne okolnosti i događaje i planove rukovodstva.

XI. Porez na dobitak i porezi koji ne zavise od rezultata

1. Izvršeno je adekvatno rezervisanje za sve tekuće poreze na dobitak Organizacije, uključujući iznose koji se odnose na prethodne godine.
2. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative (uključujući porez na dobit, PDV, carine, porezi na imovinu, poreze po odbitku, takse i dr.). Nadalje, potvrđujemo da smo se uverili da Organizacija primenjuje ovu regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze osim onih koje su obelodanjene u napomenama uz finansijske izveštaje.
3. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske prijave Organizacije predmet inspeksijske kontrole poreskih organa, i da nakon usvajanja poreske regulative koja se odnosi na različite vrste transakcija, mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.
4. Cene koje je Organizacija primenjivala u transakcijama kupovine, prodaje, drugih troškova i prihoda sa povezanim licima ekonomski su potvrđene. U slučaju kontrola poreskih organa, mi smo u stanju da potvrdimo takve cene u skladu sa regulativom o transfernim cenama i da poreskom organu obezbedimo relevantne informacije.



ЈАДАР
Л О З Н И Ц А

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

XII. Obaveze za zaštitu životne sredine (Ekološke obaveze)

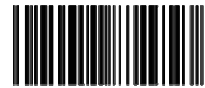
1. Mi smo vam obelodanili sve obaveze ili potencijalne obaveze koje proizilaze iz pitanja zaštite životne sredine. Ove obaveze ili potencijalne obaveze su odgovarajuće priznate, odmerene i obelodanjene u finansijskim izveštajima. Obaveze za zaštitu životne sredine uključene u Izveštaj o finansijskoj poziciji predstavljaju našu najbolju procenu potencijalnih gubitaka na osnovu primenjene pretpostavke za koju verujemo da predstavlja očekivani ishod neizvesnosti. U pogledu procene sredstava, mi smo razmatrali efekte ekoloških pitanja i knjigovodstvene vrednosti relevantnih sredstva koja su priznata, odmerena i obelodanjena u finansijskim izveštajima. Svaka preuzeta obaveza koja se odnosi na ekološka pitanja i knjigovodstvenu vrednost sredstava je priznata, odmerena i odgovarajuće obelodanjena u finansijskim izveštajima.

S poštovanjem,

Generalni direktor



Finansijski direktor



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	JADAR A.D		
Матични број	17029673	ПИБ	101190477
Општина	LOZNICA		
Место	LOZNICA	ПТТ број	15300
Улица	Trg Vuka Karadzica	Број	bb

РЕГИСТРАЦИЈА КОРИГОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

кориговани редовни годишњи финансијски извештаји за 2011. годину

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе	Обвезнику на регистровану адресу.		
Назив			
Општина			
Место		ПТТ број	
Улица		Број	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив	1801979778615 Sladjana Tesic		
Место	Loznica		
Улица	Trg Vuka Karadzica	Број	bb
Е-mail	apuric@jadar.rs		
Телефон	015/896-666		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника Својеручни потпис _____

Име	Aleksandra
Презиме	Puric
ЈМБГ	0612973778620

М.П.

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
950 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **JADAR A.D**

Sediste : **LOZNICA, Trg Vuka Karadzica bb**

BILANS STANJA



7005011871673

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		122751	122620
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		122751	122620
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		122751	104704
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		0	17916
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		88601	72004
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		23900	19668
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		64701	52336
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		54152	40728
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		491	331
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		8120	9668
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1504	1464

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		434	145
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		285	222
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		211637	194846
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		211637	194846
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		4932	4866
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		135967	139863
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		98183	98183
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		61329	68143
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		8302	5384
35	VIII. GUBITAK	109		31847	31847
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		75670	54983
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		42703	4201
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		41856	1943
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		847	2258
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		32967	50782
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1276	6000
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		25084	39538
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		2345	2243
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		4262	2969
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	32

Grupa racuna, racun	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
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		211637	194846
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		4932	4866

U _____ dana 12.9. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
950 1 2 3	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **JADAR A.D**

Sediste : **LOZNICA, Trg Vuka Karadzica bb**

BILANS USPEHA



7005011871680

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		138787	125069
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		102980	88624
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		35807	36445
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		135282	121181
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		64275	56950
51	2. Troskovi materijala	209		17861	18410
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		28194	28840
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		4313	4322
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		20639	12659
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		3505	3888
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		157	64
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		2983	2031
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1252	1542
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		1911	2017
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		20	1446
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		20	1446
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	32
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		62	9
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		82	1423
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Å½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 12.9. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17029673 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101190477 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
950 1 2 3	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **JADAR A.D**

Sediste : **LOZNICA, Trg Vuka Karadzica bb**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011871697

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	147273	157648
1. Prodaja i primljeni avansi	302	147273	157586
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	62
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	168381	158834
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	129126	128903
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	28334	27736
3. Placene kamate	308	1126	997
4. Porez na dobitak	309	160	196
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	9635	1002
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	21108	1186
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	4444	0
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	321	4444	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	4444	0

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	34212	6000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	34212	6000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	8620	5100
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	7733	4966
3. Finansijski lizing	332	887	134
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	25592	900
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	181485	163648
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	181445	163934
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	40	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	286
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1464	1750
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1504	1464

U _____ dana 12.9. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

[PDF to Word](#)

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

JADAR A.D.

objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011.

I. OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime, Sedište i adresa: Matični broj PIB	Jadar a.d. Loznica, Trg Vuka Karadžića bb 17029673 101190477																																	
2. Veb sajt (Web site): e-mail	www.jadar.rs																																	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	02.03.1946.																																	
4. Delatnost:	4711 – trgovina na malo																																	
5. Br.zaposlenih:	52																																	
6. Broj akcionara	466																																	
7.Vrednost osnovnog kapitala	61.623 hilj.rsd																																	
8.Broj izdatih akcija <ul style="list-style-type: none">• CFI KOD• ISIN broj	61.623 ESVUFR RSJDARE64261																																	
9. Naziv i adresa ovlašćene revizorske kuće	ACA Profesional Audit Company Beograd, Cerski venac 7/3/15																																	
10. Organizovano tržište na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d Beograd																																	
11. Najvećih 10 akcionara	<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Broj akcija</th><th>Učešće u kapitalu (u %)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Inteltek d.o.o.</td><td>29.810</td><td>48.37</td></tr><tr><td>Infofin d.o.o.</td><td>14.977</td><td>24.30</td></tr><tr><td>Akcionarski fond</td><td>7.9677</td><td>12.84</td></tr><tr><td>Blagojević Milivoje</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Gligorić Radojka</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Ilić Vojislav</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Janković Smiljana</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Kapetanović Milorad</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Krstić Mirko</td><td>34</td><td>0.05</td></tr><tr><td>Maksimović Mladenka</td><td>34</td><td>0.05</td></tr></tbody></table>		Broj akcija	Učešće u kapitalu (u %)	Inteltek d.o.o.	29.810	48.37	Infofin d.o.o.	14.977	24.30	Akcionarski fond	7.9677	12.84	Blagojević Milivoje	34	0.05	Gligorić Radojka	34	0.05	Ilić Vojislav	34	0.05	Janković Smiljana	34	0.05	Kapetanović Milorad	34	0.05	Krstić Mirko	34	0.05	Maksimović Mladenka	34	0.05
	Broj akcija	Učešće u kapitalu (u %)																																
Inteltek d.o.o.	29.810	48.37																																
Infofin d.o.o.	14.977	24.30																																
Akcionarski fond	7.9677	12.84																																
Blagojević Milivoje	34	0.05																																
Gligorić Radojka	34	0.05																																
Ilić Vojislav	34	0.05																																
Janković Smiljana	34	0.05																																
Kapetanović Milorad	34	0.05																																
Krstić Mirko	34	0.05																																
Maksimović Mladenka	34	0.05																																

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1) Članovi Upravnog odbora

Ime, prezime, funkcija u Upravnom odboru i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
Dragoslav Nikolić, Predsednik, Loznica	Magistar elektrotehnike	ne poseduje	-
Saša Knežević, član, Valjevo	diplomirani inženjer elektrotehnike	ne poseduje	-
Miroslav Kraljević, član, Valjevo		ne poseduje	
Damjan Pavlov, član, Loznica		ne poseduje	
Mihajilo Purić, član, Loznica		ne poseduje	-

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

(u hilj.rsd)

Ukupni prihodi	140.196
Ukupni rashodi	140.176
Neto dobitak	20

Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost
Stopa prinosa na sopstvena sredstva	0.3%
Stepen zaduženosti (<i>ukupne obaveze/ukupni izvori sredstava</i>)	33.72%
I stepen likvidnosti (<i>gotovina i got. ekv./kratkoročne obaveze</i>)	0,05
II stepen likvidnosti (<i>obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze</i>)	3.23
III stepen likvidnosti (<i>obrtna imovina/kratkoročne obaveze</i>)	2.47
Neto obrtni kapital (u 000 rsd) (<i>obrtna imovina-kratkoročne obaveze</i>)	61.241

3. Promene bilansnih vrednosti

Promena pojedinih racio pokazatelja je direktna posledica promenjenih uslova poslovanja tokom 2011. Godine u odnosu na prethodne godine.

4. Ne postoje informacije na neizvesnost naplate, kao ni mogući budući troškovi koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva.
5. Nije bilo promena na sopstvenim akcijama.
6. Nije bilo ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i HR.

Direktor

Aleksandra Purić
dipl.ekonomista

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 7. Zakona o privrednim društvima (dalje: Zakon) i člana 26. tačka 4. Statuta Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica, Skupština Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica, Trg Vuka Karadžića bb., na sednici održanoj dana 12.06.2012. godine, donela je sledeću:

ODLUKU

član 1.

Donosi se odluka o raspodeli dobiti Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica za 2011.godinu. Dobit za 2011. godinu se raspoređuje na pokriće gubitaka iz predhodnih godina poslovanja.

član 2.

Ova odluka stupa na pravnu snagu danom donošenja.

U Loznici dana 12.06.2012. godine

Predsednik Skupštine „JADAR“ a.d. Loznica

Saša Knežević

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima (dalje: Zakon) i člana 26. tačka 5. Statuta Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica, Skupština Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica, Trg Vuka Karadžića bb., na sednici održanoj dana 12.06.2012. godine, donela je sledeću:

ODLUKU

član 1.

Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva «JADAR» a.d. Loznica za 2011.godinu.

član 2.

Ova odluka stupa na pravnu snagu danom donošenja.

U Loznici dana 12.06.2012. godine

Predsednik Skupštine „JADAR“ a.d. Loznica

Saša Knežević

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima (dalje: Zakon) i člana 26. tačka 5. Statuta Akcionarskog društva «JADAR» ad Loznica, Skupština Akcionarskog društva «JADAR» ad Loznica, Trg Vuka Karadžića bb, na sednici održanoj dana 12.06.2012. godine, donela je sledeću:

ODLUKU

član 1.

Usvaja se izveštaj Internog revizora o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja Akcionarskog društva «JADAR» ad Loznica za 2011.g.

član 2.

Ova odluka stupa na pravnu snagu danom donošenja.

U Loznici dana 12.06.2012. godine

Predsednik Skupštine „JADAR“ ad Loznica

Saša Knežević

„Jadar,, a.d. Loznica
Broj:5
Dana:17.09.2012.

Na osnovu člana 389. Zakona o privrednim društvima (dalje: Zakon) i člana 23. Statuta akcionarskog društva «JADAR» Loznica br.96/2 od 12.06.2012.g., Odbor direktora je na svojoj 5-redovnoj sednici održanoj dana 17.09.2012. godine doneo sledeću :

ODLUKU

I

Usvaja se Korigovani redovni finansijski izveštaj Akcionarskog društva „JADAR“ Loznica za 2011. godinu.

II

Razmatrajući gore navedenu odluku Odbor direktora je odlučio kao u izreci.

DOSTAVITI:

- Predsedniku OD
- Generalnom direktoru
- Arhivi
- Službi knjigovodstva

PRESEDNIK ODBORA DIREKTORA

mr Dragoslav Nikolić, dipl.el.ing.