



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету



Tehnohemija ad u restrukturiranju

07032919

100002959

Palilula

Beograd

11000

Viline vode

47

2011.

7.

2011.

0

1510958715090 Zorica Trumbetas

Beograd - Borca

Kombinatova

54

E-mail zorica.trumbetas@tehnohemija.com

063/280041

Djordje

Jovanovic

2006974710450

07032919 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100002959 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Tehnohemija ad u restrukturiranju**

Sediste : **Beograd, Viline vode 47**

## BILANS STANJA



7005009422955

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		1557233	1584705
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1400	2100
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1553829	1580605
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1553829	1580605
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2004	2000
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		2004	2000
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		55143	89529
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		18647	16967
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		36496	72562
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		21167	49895
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		2048	198

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		13281	22469
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		21377	20144
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		1633753	1694378
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		1633753	1694378
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		23	119
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		1310970	1424843
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		914385	914385
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		621296	632173
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		73764	62887
35	VIII. GUBITAK	109		298475	184602
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		322783	269535
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		4886	4279
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		10536	59222
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		10536	59222
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		307361	206034
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		156368	110391
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		82022	60844
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		20539	8726
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		48011	25664
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		421	409

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	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		1633753	1694378
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		23	119

U \_\_\_\_\_ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



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>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223			
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224		115094	54122
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		12	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		1233	1406
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229			
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230		113873	52716
	<b>...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
07032919 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100002959 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Tehnohemija ad u restrukturiranju**

Sediste : **Beograd, Viline vode 47**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009422979

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
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	157112	154661
1. Prodaja i primljeni avansi	302	37870	29025
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	58	138
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	119184	125498
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	149998	141429
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	78330	57958
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	51072	41460
3. Placene kamate	308	17084	21287
4. Porez na dobitak	309	0	7
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3512	20717
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	7114	13232
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	341	979
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	315	341	979
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	3884	36275
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	321	3884	2410
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	33865
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	3543	35296

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	1759	35000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1759	35000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	3480	13700
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	3480	13700
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	0	21300
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	1721	0
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	159212	190640
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	157362	191404
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	1850	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	764
<b>...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	198	962
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	2048	198

U \_\_\_\_\_ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

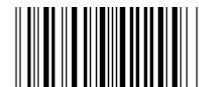


<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07032919 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100002959 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Tehnohemija ad u restrukturiranju**

Sediste : **Beograd, Viline vode 47**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009422993

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	869644	414	44741	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	869644	417	44741	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	869644	420	44741	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	869644	423	44741	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	869644	426	44741	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	643050	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456		469	643050	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	10877	484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459		472	632173	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462		475	632173	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	10877	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478	621296	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	51682	518	131886	531		544	1477231
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	51682	521	131886	534		547	1477231
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	11205	522	52716	535		548	328
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	52716
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	62887	524	184602	537		550	1424843
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	62887	527	184602	540		553	1424843
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	10877	528	113873	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	113873
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	73764	530	298475	543		556	1310970

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

U \_\_\_\_\_ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07032919 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100002959 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Tehnohemija ad u restrukturiranju**

Sediste : **Beograd, Viline vode 47**

## STATISTICKI ANEKS



7005009422986

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	65	65

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	2715	615	2100
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	700	XXXXXXXXXXXX	700
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	2015	615	1400
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1953374	372769	1580605
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	3291	XXXXXXXXXXXX	3291
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	30067	XXXXXXXXXXXX	30067
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1926598	372769	1553829

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	872	209
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	17343	16743
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	432	15
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	18647	16967

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	869644	869644
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	44741	44741
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	914385	914385

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	869644	869644
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	869644	869644
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	869644	869644

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	20915	15175
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	82022	60844
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	14191	11403
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	104272	82892
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	40462	21027
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	3594	2886
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6364	5213
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1039	47
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	27336	25393
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>300195</b>	<b>224880</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	16361	12646
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	35556	29126
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	6364	5215
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1858	1698
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2034	0
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	5041	2866
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	15695	13932
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	10191	11929
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	30762	30285
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1602	1643
553	13. Troškovi platnog prometa	663	327	1217

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	130	130
555	15. Troškovi poreza	665	12353	13157
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	33487	26240
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	33487	26240
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	17039	17279
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>222287</b>	<b>193603</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	39214	28385
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	58	138
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>39272</b>	<b>28523</b>



## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U \_\_\_\_\_ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Tehnoemija ad u restrukturiranju

3.000,00

840-29775845-87

09-07032919

, 25, 11000



Viline Vode 47  
Beograd  
tel. +381 11 2750 422  
fax. +381 11 3293 148  
e-mail: office@tehnohemija.com

## U RESTRUKTURIRANJU

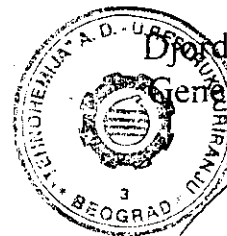
PREDUZEĆE ZA PROMET I PROIZVODNJU HEMIJSKE I TEHNIČKE ROBE - AKCIONARSKO DRUŠTVO

### I Z J A V A

Godišnji finansijski izveštaji za 2011. godinu nisu usvojeni do dana dostavljanja Godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva, pošto nije održana Godišnja skupština akcionara.

Ista će biti održana do kraja juna 2012. godine.

Beograd, 27.04.2012.



Djordje Jovanović  
Generalni direktor



Viline Vode 47  
Beograd  
tel. +381 11 2750 422  
fax. +381 11 3293 148  
e-mail: office@tehnohemija.com

## U RESTRUKTURIRANJU

PREDUZEĆE ZA PROMET I PROIZVODNJU HEMIJSKE I TEHNIČKE ROBE - AKCIONARSKO DRUŠTVO

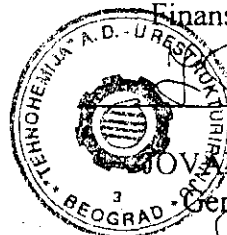
### I Z J A V A

Prema mom najboljem saznanju, Godišnji finansijski izveštaj za 2011. godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

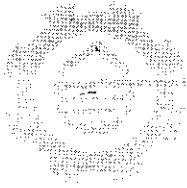
Isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovnju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu „Tehnohemije,, Ad u restrukturiranju – Beograd.

Beograd, 27.04.2012.

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskog izveštaja



*[Signature]*  
JOVANOVIĆ ĐORĐE  
Generalni direktor



Tehnohemija

## U RESTRUKTURIRANJU

PREDUZEĆE ZA PROMET I PROIZVODNJU HEMIJSKE I TEHNIČKE ROBE - AKCIONARSKO DRUŠTVO

Viline Vode 47

Beograd

tel. +381 11 2750 422

fax. +381 11 3293 148

e-mail: office@tehnohemija.com

### IZJAVA

Prema mom najboljem saznanju, Godišnji finansijski izveštaj za 2011. godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovnju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu „Tehnohemije,, Ad u restrukturiranju – Beograd.

Beograd, 27.04.2012.

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskog izveštaja



*Zorica Trumbetaš*

ZORICA TRUMBETAŠ  
Rukovdilac računovodstveno  
finansijskog sektora

**NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2011. GODINU**  
Privredno društvo  
„TEHNOHEMIJA „ AD  
u restrukturiranju  
B E O G R A D

– BEOGRAD, 27.02. 2012. GODINE –

## I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: *preduzeće za promet i proizvodnju hemijske i tehničke robe*  
Skrraćeni naziv društva: „TEHNOHEMIJA,, ad u restrukturiranju  
Sedište društva: Beograd, Viline vode r. 47  
Veličina društva: srednje  
Oblik organizovanja: otvoreno akcionarsko društvo  
Matični broj: 07032919  
Šifra delatnosti: 4675  
PIB: 100002959

#### 1.2. Istorijat društva

Tehnohemija ad je osnovana 1951. godine. Društvo je upisano rešenjem br. I Fi-6397/98 kod Privrednog suda u Beogradu, kao akcionarsko društvo, a nakon privatizacije, koja je izvršena 24.12.2003. godine. Izvršena je promena strukture kapitala kod Trgovinskog suda u Beogradu, rešenjem br. V-Fi-1052, a rešenjem br. 661/2005 Agencije za privredne registre Društvo je prevedeno u Registar privrednih subjekata.

Rešenjem APR br. 6094/2009 od 13.12.2008. god. upisane su promene podataka o privrednom subjektu. Dana 18.12.2008. god. Upisana je zabeležba Odluke Agencije za privatizaciju br. 10-3394/08-1117/02 od 19.11.2008. god. O prenosu kapitala preduzeća Tehnohemija ad Beograd – Akcijskom fondu. Ovom Odlukom Agencija za privatizaciju prenosi Akcijskom fondu kapital preduzeća usled raskida Ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća, metodom javne aukcije, zaključenog dana 23.12.2003. god. I overenog u Prvom opštinskom sudu u Beogradu pod II/2 Ov. Br. 4933/03. Kapital koji Agencija za privatizaciju prenosi Akcijskom fondu iznosi 70% ukupno registrovanog društvenog kapitala preduzeća.

Dana 11.02.2009. god. Upisana je u Registar privrednih subjekata Odluka Akcijskog fonda Republike Srbije, br. 7538/08 od 19.12.2008. god. kojom se imenuje Diković Predrag iz Beograda JMBG 11039781414 za privremenog zastupnika kapitala društva Tehnohemija ad. Poslove privremenog zastupnika kapitala imenovani je obavljao do 26.11.2010. god. od kada je po Oluci Agencije za privatizaciju br. 10-4796/10-1117/02 od 19.11.2010. imenovan Andreja Popov JMBG 2801974710277.

Dana 16.12.2010. godine upisuje se u registar privrednih subjekata Odluka Agencije za privatizaciju br. 10-5264/10-1117/02 doneta 15.12.2010. god. kojom se pokreće postupak restrukturiranja nad društvom ~Tehnohemija,, ad.

#### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost „Tehnohemije,, ad je trgovina na veliko  
Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i sledeće delatnosti:

- Iznajmljivanje nekretnina;
- Proizvodnja hemijskih proizvoda za domaćinstvo
- Usluge prepakivanja

#### 1.4. Organi društva

Prema Statutu, organi „Tehnohemije,, ad su:

- Skupština, kao organ vlasnika kapitala;
- Upravni odbor, kao organ upravljanja;
- Direktor, kao organ poslovođenja;
- Nadzorni odbor, kao organ nadzora.

#### 1.5. Zaposlenost u društvu

„Tehnohemija,ad je na dan 31. decembra 2011. godine imala 66 zaposlenih. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

– visoka stručna sprema (VII-1)	<u>12</u>
– viša stručna sprema (VI)	<u>8</u>
– visokokvalifikovani radnici (V)	<u>2</u>
– srednja stručna sprema (IV)	<u>16</u>
– kvalifikovani radnici (III)	<u>18</u>
– polukvalifikovani radnici (II)	<u>10</u>
– niža stručna sprema (I)	<u>        </u>
<b>Ukupno:</b>	<b><u>66</u></b>

## 2. OSNOVI ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji privrednog društva su sastavljeni u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koje je izdao Međunarodni komitet za računovodstvene standarde (IASC), Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog zakona, kao i u skladu sa izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010).

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### 3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od izdavanja magacinskog i kancelarijskog prostora, nezavisno od vremena naplate.

### 3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizaciju, nematerijalne troškove, poreze i doprinose pravnog lica nezavisne od rezultata, bruto zarade i ostale lične rashode, nezavisno od trenutka plaćanja.



### **3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe.

### **3.5. Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva se priznaju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

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

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Promenjeni korisni vek upotrebe sredstava po potrebi se preispituje i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekući i budući period.

### **3.6. Zalihe**

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima nabavke, a zalihe materijala se procenjuju po nabavnoj ceni, dok se zalihe materijala proizvedene kao sopstveni učinak mere po ceni koštanja odnosno neto prodajnoj ceni, ako je ona niža.

Obračun izlaza robe se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **3.7. Kratkoročna potraživanja**

Kratkoročna potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Ispravka vrednosti se vrši za potraživanja kod kojih je od roka naplate prošlo najmanje godinu dana

### **3.8. Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije. Početni iznos se koriguje na osnovu originalne dokumentacije.

### 3.9. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Za finansijske izveštaje odgovorna su sledeća lica:

- Đorđe Jovanović , Generalni direktor privrednog društva;
- Zorica Trumbetaš, rukovodilac službe računovodstva .

### 4. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skladu sa MRS 1, u ukupne prihode društva, pored poslovnih prihoda, ulaze finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda klijenta dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2011.	Ostvareni prihodi u 2010.	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1.	Poslovni prihodi	151.827	140.188	108.3
2.	Finansijski prihodi	1.058	320	330.0
3.	Ostali prihodi	3.421	2.659	128.7
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>156.306</b>	<b>143.167</b>	<b>109.2</b>

### 5. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

#### 5.1. Poslovni prihodi

Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji, MSFI i podzakonskim propisima, poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od izdavanja magacinskog i kancelarijskog prostora i dr.

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	39.520	29.001
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	321	679
Prihodi od zakupnina	111.986	110.508
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>151.827</b>	<b>140.188</b>

Poslovni prihodi su ostvareni prodajom proizvoda i usluga na domaćem tržištu; domaće tržište učestvuje sa 100%. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su veći su za 8,3%.

Prihodi od prodaje robe veći su od prošlogodišnjih za 36,3% a prihodi od zakupa veći su samo za 1%.

#### 5.2. Finansijski prihodi

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010.
Prihodi od kamata	58	138
Pozitivni efekti valutne klauzule po obavezama po kreditima	1.000	182
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>1.058</b>	<b>320</b>

Privredno društvo „Tehnohemija,, ad u restrukturiranju  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 5.3. Ostali prihodi

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme	252	979
Viškovi	10	3
Naplaćena otpisana potraživanja	34	210
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	125	139
Prihodi od smanjenja obaveza	1.923	535
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	1.010	657
Ostali nepomenuti prihodi	167	115
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>3.421</b>	<b>2.638</b>

## 6. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

U ukupne rashode, pored poslovnih rashoda, spadaju finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2011.	Ostvareni rashodi u 2010.	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1.	Poslovni rashodi	188.890	159.361	118,5
2.	Finansijski rashodi	43.040	32.707	131,6
3.	Ostali rashodi	39.470	5.221	756,0
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>271.400</b>	<b>197.289</b>	<b>137,0</b>

## 7. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 7.1. Poslovni rashodi

Prema okviru MRS i MSFI, poslovne rashode čine rashodi direktnog materijala i robe i drugi poslovni rashodi koji su nastali nezavisno od trenutka plaćanja.

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010
Nabavna vrednost prodane robe	33.460	24.041
<b>Ukupno grupa 50:</b>	<b>33.460</b>	<b>24.041</b>
Troškovi materijala za izradu	2.362	2.731
Troškovi ostalog materijala	237	418
Troškovi goriva i energije	16.361	12.646
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>18.960</b>	<b>15.795</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	35.556	29.127
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	6.364	5.214
Troškovi naknada po ugovoru o delu	3.582	1.319
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	310	379
Ostali lični rashodi i naknade	5.041	2.866
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>50.853</b>	<b>38.905</b>
Troškovi transportnih usluga	3.214	3.442
Troškovi usluga održavanja	5.866	4.598
Troškovi zakupnina	10.191	11.929
Troškovi ostalih usluga	6.615	5.892

Privredno društvo „Tehnohemija,, ad u restrukturiranju  
Napomene uz finansijske izveštaje

	2011.	2010
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>25.886</b>	<b>25.861</b>
Troškovi amortizacije	30.762	30.285
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.618	1.656
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>32.380</b>	<b>31.941</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	10.159	4.234
Troškovi reprezentacije	1.074	454
Troškovi premije osiguranja	1.602	1.643
Troškovi platnog prometa	327	1.217
Troškovi članarina	130	130
Troškovi poreza	12.353	13.157
Ostali nematerijalni troškovi	1.705	1.985
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>27.351</b>	<b>22.820</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>188.890</b>	<b>159.361</b>

Troškovi materijala se sastoje od utrošenog osnovnog, pomoćnog i režijskog materijala (rezervni delovi, šrafovska galanterija, lim, boje i drugo), troškova goriva, električne energije i utrošenih rezervnih delova za održavanje sredstava, alata i inventara. Rezervni delovi, alat i inventar se prilikom davanja u upotrebu odmah otpisuju sa 100%.

Za 2011. godinu zarade su obračunate za svih dvanaest meseci, a isplaćene zaposlenima za jedanaest meseci, dok je decembarska zarada za 2011. godinu isplaćena u januaru 2012. godine. Porezi i doprinosi na zarade su obračunati i plaćeni. **Ostali izdaci i naknade, od kojih se najveći iznos odnosi na naknade troškova prevoza zaposlenih, otpremnine, pomoći i druge naknade zaposlenima, isplaćivani su u skladu sa Opštim aktom, odnosno Ugovorom o radu, i Odlukom Upravnog odbora. Isplate su vršene uz podnošenje propisanih obračuna Poreskoj upravi.**

## 7.2. Finansijski rashodi

	2011.	2010.
Rashodi kamata	33.487	26.240
Negativne kursne razlike		49
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9.543	6.163
Ostali finansijski rashodi	10	255
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>43.040</b>	<b>32.707</b>

Sa aktivnih vremenskim razgraničenja prenet je iznos od 9.279.hiljada din. na rashode po osnovu efekata valutne klauzule i odnosi se na dospele rate kredita u 2011.god.

Kamate po kreditima iznose 17.038 hiljada din., kamate iz poslovanja 1.584 hiljada din.,zatezne kamate (zarade i razlike zarada iz ranijih godina) iznose 14.865 hiljada dinara.

## 7.3. Ostali rashodi

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	6	30
Gubici po osnovu prodaje materijala		6
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		1994
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	633	448
Ostali nepomenuti rashodi	431	646
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	38.400	2097
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>39.470</b>	<b>5.221</b>

## 8. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2011.	Ostvareno u 2010.	Indeksi
1	Poslovni dobitak			
2	Poslovni gubitak	(37.063)	(19.173)	193,3
3	Dobitak finansiranja			
4	Gubitak finansiranja	(41.982)	(32.387)	130,0
5	Dobitak na ostalim prihodima			
6	Gubitak na ostalim rashodima	(36.049)	(2.562)	1.407,0
7	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja			
8	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja			
9	Poreski rashod perioda	12		
10	Odloženi poreski rashodi perioda			
11	Odloženi poreski prihodi perioda	1.233	1.406	87,7
	<b>NETO DOBITAK</b>			
	<b>NETO GUBITAK</b>	<b>(113.873)</b>	<b>(52.716)</b>	<b>216,0</b>

## BILANS STANJA

### 9. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti i amortizuju se u toku korisnog veka, pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu stanja se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu 1.400 hiljada dinara .

### 10. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

(u hiljadama dinara)

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2011. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31.12.2010. (po nabavnoj vrednosti)	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1.	Zemljište	149.100	149.100	100
2.	Građevinski objekti	1.663.392	1.663.392	100,0
3.	Postrojenja i oprema	23.464	31.280	75,0
4.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	110.890	109.602	101,2
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.946.846</b>	<b>1.953.374</b>	<b>99,6</b>

Privredno društvo, poseduje odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad nekretninama, postrojenjima i opremom.

Na nepokretnosti je stavljena hipoteka;hipoteka je uknjižena na 8 zgrada stovarišta u Dobanovicma po ugovoru broj 69/10 – 01 od 22.3.2010. god. U iznosu od 35.000 hiljada dinara, u korist Agrobanke AD – Beograd. Navedeni kredit je kratkoročni.

Na magacinu tehničkih hemikalija P + 2 Viline vode br. 47, upisana je vansudska izvršna hipoteka po Ugovoru o dugoročnom reprogramiranju kredita br. 50-14-120054.5 od 11.2.2010. god. u korist Findomestic banke ad Beograd u iznosu od 118.399 hiljada dinara (što predstavlja 1.200.000 evra po srednjem kursu na dan zaljučenja Ugovora.

## 11. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

R.b.	Opis	Procenat amortizacije
1	2	3
1.	Građevinski objekti	1,30 – 1,80
2.	Oprema	6,70 – 20,00
3.	Nameštaj	12,50
4.	Kompjuteri	20,00

## 12. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	149.100	9.6
2.	Građevinski objekti	1.291.630	83.1
3.	Postrojenja i oprema	2.209	0.1
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	110.890	7,2
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.553.829</b>	<b>100.0</b>

Privredno društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo za model nabavne vrednosti, tako da se nekretnine, postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i gubitka zbog obezvređivanja. Od dana primene MRS i MSFI, revalorizacija osnovnih sredstava nije vršena.

Osnovna sredstva (građevinski objekti i oprema) popisani su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su bile nabavka nove opreme, obračun amortizacije i rashodovanje osnovnih sredstava.

Nabavke nove opreme su iznosile 3.291 hiljada dinara. **Oprema je finansirana iz sopstvenih sredstava.**

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 29.203 hiljada dinara, a opreme 597 hiljada dinara, što čini ukupno 29.800 hiljada dinara.

Na kraju godine po popisu je rashodovana oprema u vrednosti od 9.818 hiljada dinara, i to: telefonska centrala, nameštaj, računari. Rashodovana oprema je nabavne vrednosti 9.818 hiljada dinara, a sadašnje vrednosti 6 hiljada dinara. Neotpisana vrednost opreme je knjižena na teret računa 570 – Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme.

**13. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA**

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Osnovno stado	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>	<b>149.100</b>		<b>1.663.392</b>	<b>31.280</b>			<b>109.602</b>		<b>1.953.374</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>				<b>2.003</b>			<b>1.288</b>		<b>3.291</b>
2.1	Nove nabavke				2.003			1.288		3.291
2.2	Procena									
2.3	Procena kapitala									
2.4	Viškovi									
2.5	Investicione nekretnine									
2.6										
2.7										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>				<b>9.818</b>					<b>9.818</b>
3.1	Prodaja osnovnih sredstava									
3.2	Manjkovi									
3.3	Rashod				9.818					
	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2011.)</b>	<b>149.100</b>		<b>1.663.392</b>	<b>23.465</b>			<b>110.890</b>		<b>1.946.847</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>342.559</b>	<b>30.210</b>					<b>372.769</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>			<b>29.203</b>	<b>859</b>					
2.1	Otuđenje osnovnih sredstava									
2.2	Amortizacija			29.203	859					30.062
2.3										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>				<b>9.813</b>					<b>9.813</b>
3.1	Manjkovi									
3.2	Rashod				9.813					
3.3	Isknjiženje ispravke									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2010.)</b>			<b>371.762</b>	<b>21.256</b>					<b>393.018</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>149.100</b>		<b>1.291.630</b>	<b>2.209</b>				<b>110.890</b>	<b>1.553.829</b>

**14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Na rednom broju 009 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 2.004 hiljadama dinara.

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na dugoročni kredit za otkup stanova:

(u hiljadama dinara)		
R.b.	Opis	Iznos
1.	Dugoročni krediti u zemlji	2.004
	<b>UKUPNO DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	<b>2.004</b>

**15. USAGLAŠENOST DUGOROČNIH FINANSIJSKIH PLASMANA**

	Broj dužnika	Vrednost u hiljadama dinara
1. Ukupan broj dužnika	8	2.004
2. Usaglašeno 100%	8	2.004

**16. UPOREDNI PREGLED ZALIHA**

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara sa kalkulativnim otpisom robe, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni.

(u hiljadama dinara)		
	2011.	2010.
Materijal	872	209
Roba	17.343	16.743
Dati avansi	432	15
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>18.647</b>	<b>16.967</b>

Po popisu zaliha bio je višak robe. Ustanovljeni višak iznosi 10. hiljadama dinara i viškovi su proknjiženi u poslovnim knjigama.

Stanje popisanih zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara i gotovih proizvoda je usklađeno sa knjigovodstvenim stanjem. Izveštaj o popisu je usvojen na sednici Upravnog odbora 24.01. 2012. godine.

**17. DATI AVANSI**

U okviru datih avansa iskazan je iznos od 432 hiljadama dinara.

**18. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

Na rednom broju 015 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 36.496 hiljadama dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)	
Kupci u zemlji	28.000
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	7.086
Potraživanja od zaposlenih	136
Ostala potraživanja	34.059
Ispravka ostalih potraživanja	33.942
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.048
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	13.281
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>36.496</b>



## 19. KUPCI

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su neto potraživanja od kupaca u iznosu od 21.167 hiljada dinara.

U skladu sa članom 20. stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS) sa stanjem na dan 31.10.2011. godine. Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Od ukupnog broja poslatih obrazaca IOS:

– usaglašeno je 157 odnosno 100%;

## 20. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od 136 hiljada dinara se odnose na:

(u hiljadama dinara)		
R.b.	Opis konta	Stanje 31.12.2011.
1.	Ostala potraživanja od zaposlenih - krediti	131
2.	Ostala potraživanja od zaposlenih	5
	<b>UKUPNO</b>	<b>136</b>

## 21. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 228) u iznosu od 303 hiljade dinara odnose se na:

– potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja preko 30 dana

## 22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 019 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 2.048 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)		
	2011.	2010.
Tekući (poslovni) računi	2.048	198
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>2.048</b>	<b>198</b>

## 23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 020 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 13.281 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- Razgraničeni efekti obračuna ugovorene valutne klauzule ..... 13.281-
- **UKUPNO ..... 13.281-**

## 24. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

	2011.	2010.
Akcijski kapital	869.644	869.644
Ostali osnovni kapital	44.741	44.741
<b>UKUPNO</b>	<b>914.385</b>	<b>914.385</b>

### Za akcionarska društva

Akcionari društva su:

	Vrsta akcija	% učešća	2011.	2010.
Akcionar – Agencija za privatizac.	Obične akcije	49.80	433.113	
Akcionar – Akcionarski fond	Obične akcije	0.22	1.955	435.068
Akcionar – Gojković Risto	Obične akcije	6.16	53.610	53.610
Manjinski interes	Obične akcije	43.82	380.966	380.966
<b>UKUPNO</b>	<b>Obične akcije</b>	<b>100.00</b>	<b>869.644</b>	<b>869.644</b>

U toku godine promene na računima kapitala su bile sledeće:

Ukupan kapital u 2011. godini iznosi 1.310.970 hiljada dinara i manji je u odnosu na prošlu godinu za 113.873 hiljade dinara odnosno za iznos gubitka u 2011.

U 2011. god., promene na kapitalu, pored povećanja gubitka čini i promena na revalorizacionim rezervama u iznosu 10.877 hiljada dinara koja je prenetna na neraspoređeni dobitak ranijih godina, a po osnovu utvrdjene razlike između obračunate amortizacije na revalorizovane osnovice nekretnina, postrojenja i opreme i obračunate amortizacije na osnovicu pre revalorizacije, što je u skladu sa MRS16.

## 25. OBAVEZE

Na rednom broju 111 (oznaka za AOP) Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 322.783 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• dugoročna rezervisanja.....	4.886-
• dugoročne obaveze .....	10.536-
• kratkoročne obaveze.....	307.361-
• <b>UKUPNO .....</b>	<b>322.783-</b>

## 26. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 4.886. hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

## 27. DUGOROČNE OBAVEZE

• Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima .....	-
• Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima.....	-
• Obaveze po emitovanju hartija od vrednosti – dužim od jedne godine .....	-
• Dugoročni krediti u zemlji .....	10.536
• Dugoročni krediti u inostranstvu .....	-
• Ostale dugoročne obaveze .....	-
• <b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE .....</b>	<b>10.536-</b>

## 28.1. Dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu

Dugoročni krediti u zemlji dati su u pregledu koji sledi:

	(u hiljadama dinara) <b>Stanje na dan 31.12.2011.</b>
<b>Dugoročni krediti u zemlji</b>	<b>10.535</b>
Pravno lice .Findomestic banka - Beograd	8.777
Dugoročni krediti Fondu za razvoj RS	1.758
<b>Svega</b>	<b>10.535</b>

### 28.1.1. Dugoročni krediti u zemlji

Po Ugovoru o dugoročnom reprogramiranju kredita sa Findomestic bankom br. 50-414-1200544.5/2010 zaključenog 11.02.2010. godine na iznos od 1.122.505 eura, sa valutnom klauzulom (otplata po srednjem kursu NBS) , deo kredita koji dopseva u 2013. godini čini dugoročni kredit.

Dugoročni krediti od Fonda za razvoj RS dobijeni u 2011.god. iznose 1.758 hiljada dinara i rok vraćanja je tri godine a grejs period je godinu dana.

„Tehnohemija,, ad u restrukturiranju  
Napomene uz finansijske izveštaje

## 29. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 307.361 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2011.	2010
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	126.368	80.391
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	30.000	30.000
<b>Ukupno grupa 42:</b>	<b>156.368</b>	<b>110.391</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	326	303
Dobavljači u zemlji	81.695	60.541
Dobavljači u inostranstvu		
<b>Ukupno grupa 43:</b>	<b>82.022</b>	<b>60.844</b>
<b>Ukupno grupa 44:</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju		1.788
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	319	507
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	563	754
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	563	640
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	24	
<b>Ukupno grupa 45:</b>	<b>1.469</b>	<b>3.689</b>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	18.928	4.953
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	76	47
Ostale obaveze	66	36
<b>Ukupno grupa 46:</b>	<b>19.070</b>	<b>5.036</b>
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 18%	77	
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 8%		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza	12.565	2.932
<b>Ukupno grupa 47:</b>	<b>12.642</b>	<b>2.932</b>
Obaveze za porez na promet i akcize		
Obaveze za poreze iz rezultata	421	409
Obaveze za poreze koji terete troškove	34.897	22.605
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	472	128
<b>Ukupno grupa 48:</b>	<b>35.790</b>	<b>23.142</b>
<b>Ukupno grupa 49:</b>		
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>307.361</b>	<b>206.034</b>

### 30. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Obaveze po kratkoročnim kreditima u zemlji proizilaze iz Ugovora zaključenog sa Findomestic bankom i Agrobankom, i to:

- 1) iz Ugovora o dugoročnom reprogramiranju kredita broj 50-414-1200544.5./2010. zaključen 11.02.2010. godine na iznos od 1.122.505 evra. iznos koji je dospeo u 2011. god. a nije plaćen i iznos koji dospeva u 2012. godini ukupno iznosi 873.162 evra.
- 2) iz Ugovora o kratkoročnom kreditu br 69/10-01 zaključen 22.03.2010. godine na iznos od 35.000 hiljada dinara.

Kratkoročne obaveze	Srednji kurs NBS 31.12.2011.	EUR	RSD
Ugovor o kratkoročnom kreditu Br 54-414-1200544.5/2010	<b>104,6409</b>	<b>873.162</b>	91.368.449
Ugovor o kratkoročnom kreditu br. 69/10-01	<b>104,6409</b>	<b>334.477</b>	35.000.000
<b>UKUPNO:</b>		<b>1.207.639</b>	<b>126.368.449</b>

### 31. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. imaju sledeću strukturu:

(u hiljadama dinara)

Podgrupa računa	Opis	Saldo 31.12.2011.
430	Primljeni avansi	326
433	Obaveze prema dobavljačima u zemlji	81.695
	<b>UKUPNO:</b>	<b>82.022</b>

#### 31.1. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

U okviru rednog broja 119 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze u ukupnom iznosu od 82.022 hiljada dinara, od čega se na obaveze prema dobavljačima u zemlji odnosi iznos od 81.695 hiljada dinara.

### 32. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALI JAVNI PRIHODI I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obaveze za PDV i ostale javne prihode na rednom broju 121 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u iznosu od 48.011 hiljada dinara sastoje se od:

- obaveza za uplatu PDV u iznosu od 12.642 hiljade dinara,
- naknade za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta u iznosu od 14.505 hiljada dinara,
- poreza na imovinu u iznosu od 14.753 hiljada dinara,
- poreza na građevinsko zemljište 1.128 hiljade prema
- obaveze za komunalne taksu 4.253 hiljada dinara
- ostale obaveze za poreze u iznosu od 730 hiljada dinara.

### 33. OBRAČUN PDV

Društvo vodi dvostruku evidenciju obračuna i plaćanja PDV, i to preko knjige ulaznih i izlaznih računa i knjigovodstvene evidencije na grupama računa 27 i 47.

U nastavku je dat tabelarni pregled obračuna PDV.

#### Prihodi za 2011. godinu i obračunati PDV

(u hiljadama dinara)

Opis	Prihod 18%	PDV 18%	Prihod 8%	PDV 8%	Obračunati PDV
Maloprodaja	268	48			48
Usluge	111.983	20.157	309	25	20.182
Veleprodaja	39.407	7.093	159	12	7.105
<b>Ukupno</b>	<b>151.658</b>	<b>27.298</b>	<b>468</b>	<b>37</b>	<b>27.335</b>

### 34. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Na rednom broju 122 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze po osnovu poreza na dobitak iz ranijih godina u iznosu od 421 hiljada dinara koje nisu isplaćene.

### 35. SUDSKI SPOROVI

Privredno društvo ima sudske sporove koji su navedeni u tabelarnim prikazima u nastavku teksta.

#### PREGLED PRIVREDNIH SPOROVA U KOJIMA JE TEHNOHEMIJA -A.D. TUŽENA STRANA ILI IZVRŠNI DUŽNIK

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Iseljenje	1.510.000,00 din.	<b>24/10</b>	Privredni sud u Beogradu - <b>22P.13078/2010</b>		12.07.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
2	Iseljenje	468.000,00 din.	<b>25/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>12 P.13080/2010</b>		14.07.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
3	Iseljenje	1.372.000,00 din.	<b>27/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>21 P.13079/2010</b>		15.07.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
4.	Iseljenje	1.319.000,00 din.	<b>34/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>27 P.13197/2010</b>		30.08.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
5.	D u g	6.910.582,90 din.	<b>42/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>2 Iv.br. 33005/2010</b>		02.11.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
6.	D u g	77.300,01 din.	<b>44/10</b>	Privredni sud u Kragujevcu <b>3 Iv.br.34506/2010</b>		25.11.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
7.	D u g	468.312,00 din.	<b>45/10</b>	Privredni sud u Beogradu		22.11.2010.	po punomoćju

**“Tehnohemija” ad u restrukturiranju**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
				za Apelacioni sud u Beogradu <b>9 P. 15851/ 2010</b>			v.d.General. direktora
8.	D u g	121.872,40 din.	<b>46/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>4 Iv.br. 34270/ 2010</b>		23.11.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
9.	D u g	2.170.317,60 din.	<b>47/10</b>	Privredni sud u Beogradu P15850/2010		24.11.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
10.	D u g	88.424,25 din.	<b>48/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>3. Iv.br.37770/ 2010</b>		01.12.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
11.	D u g	55.387.20 din.	<b>50/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>3 PI.1572/ 2010</b>		10.12.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
12.	D u g	135.102,80 din.	<b>51/10</b>	Privredni sud u Beogradu <b>3 PI.1573/ 2010</b>		13.12.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
13.	D u g	8.815.512,00 din.	<b>34/09</b>	Privredni sud U Beogradu P 86867/10		18.08.2009.	po punomoćju v.d.General direktora
	<b>UKUPNO:</b>	<b>23.511.811,16 din.</b>					

**PREGLED SPOROVA  
PRED SUDOVIMA OPŠTE NADLEŽNOSTI U KOJIMA JE TEHNOHEMIJA-A.D. TUŽENA  
STRANA (RADNI SPOROV)**

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1		25.000.000,00	zaposleni	I Osnovni sud u Beogradu		od 2001 do 2010.god.	po punomoćju v.d.General. direktora
	<b>UKUPNO:</b>	<b>25.000.000,00 din.</b>					

"Tehnohemija" ad u restrukturiranju  
Napomene uz finansijske izveštaje

**PREGLED SPOROVA  
PRED SUDOVIMA OPŠTE NADLEŽNOSTI U KOJIMA JE TEHNOHEMIJA- A.D. TUŽILAC**

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Dug	239.140,88 din.	13/10	Privredni sud u Beogradu <b>45 P. 14690/10</b>		04.03.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
2.	Dug	krivična prijava 169.566,00 din.	20/10 veza 26/10	Prvo Osnov. javno tužilaštvo u Beogradu		16.07.2010. god.	po punomoćju v.d.General. direktora
3.	Dug	19.645,90 din.	31/10	Privredni sud u Somboru <b>St. 45/2010.</b>		30.07.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
4.	Dug	176.576,81 din.	21/10	Privredni sud u Beogradu <b>4 P. 16393/2010</b>		31.05.2010. god.	po punomoćju v.d.General. direktora
5.	Dug	469.393,24 din.	40/10	Privredni sud u Nišu <b>2.lv. 3789/2010</b>		24.09.2010. god.	po punomoćju v.d.General. direktora
6.	Dug	20.133,00 din.	43/10	Privredni sud u Beogradu <b>6.Ct.28/2010</b>		12.11.2010.	po punomoćju v.d.General. direktora
<b>UKUPNO:</b>		<b>1.074.322,83din.</b>					

### 36. ZALOGE I HIPOTEKE

**INFORMACIJA O DATOJ HIPOTECI**

\_\_\_Napomena

R.b.	Naziv objekta	Bliže odredište	Procenjena vrednost u evrima	Procenu radio	Upisana hipoteka	Važi do:
1.	Magacin tehn.hemikalija P+2	Viline vode br. 47	3.787.614	Ingekspert Beograd	1.200.000 evra	<b>20.2.2013.</b>
2.	Stovarište Dobanovci	Dobanovci – 15.Oktobra bb	1.423.136		35.000.000 din	
OKVIRNO 1.535.000 evra						

Dana, 27.02.2012.

Generalni direktor  
Đorđe Jovanović





Accountants &  
business advisers

**„TEHNOHEMIJA – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji za 2011. godinu i  
Izveštaj nezavisnog revizora**

## SADRŽAJ

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1-3
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans uspeha	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 – 35
Izjava rukovodstva	36

**„TEHNOHEMIJA – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD****IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

***Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje***

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

***Odgovornost revizora***

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

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

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

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**

***Osnova za mišljenje sa rezervom***

- Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, Društvo nije reklasifikovalo vrednost nekretnina koje su date u zakup. S obzirom na navedeno, Društvo je precenilo vrednost građevinskih objekata i potcenilo vrednost investicionih nekretnina za ukupan iznos od RSD 570,879 hiljada, precenilo revalorizaciju rezerve i potcenilo neraspoređenu dobit ranijih godina za iznos od 234,282 hiljade.
- Nezavisnom potvrdom salda putem konfirmacija, uverili smo se da Društvo nije usaglasilo svoje obaveze i potraživanja na dan 31. decembra 2011. godine sa dobavljačima za ukupan neto iznos od RSD 4,757 hiljada, za koliko su obaveze više iskazane u poslovnim knjigama Društva.

***Mišljenje sa rezervom***

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „Tehnohemija – u restrukturiranju“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

***Skretanje pažnje***

- Društvo je radi obezbeđenja potraživanja poverioca „Findomestic Banka“ a.d., Beograd upisalo založno pravo - hipoteku na magacinu tehničkih hemikalija, Ul. Viline Vode 47, Beograd, zemljišni uložak 6966 KO Beograd 2, u iznosu od EUR 1,200,000.00, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca „Agrobanka“ a.d., Beograd na stovarištu u Dobanovcima, z.k ul 405, u iznosu od RSD 35,000 hiljada. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.
- Društvo je postupilo u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) i u prethodnim obračunskim periodima izvršilo razgraničenje nerealizovanih kursnih razlika po osnovu dugoročnih obaveza. S obzirom na navedeno gubitak ranijih godina je smanjen za iznos od RSD 13,190 hiljada. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.
- Na dan 31. decembra 2011. godine ukupna vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva iznosi RSD 48,512 hiljada, ne uključujući eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Sudski sporovi se odnose na privredne sporove u iznosu od RSD 23,512 hiljada i na radne sporove u iznosu od RSD 25,000 hiljada. Takođe, Društvo vodi sudske sporove u svojstvu tužioca u iznosu od RSD 1,074 hiljade. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu Društvo nije izvršilo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu nastati u slučaju negativnog ishoda sudskih sporova. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

## **„TEHNOHEMIJA – U RESTRUKTURIRANJU“ AD, BEOGRAD**

### **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**

#### ***Skretanje pažnje (Nastavak)***

- Na osnovu Odluke Agencije za privatizaciju br. 10-3394/08-1117/02 od 19. novembra 2008. godine o prenosu kapitala preduzeća „Tehnohemija“ a.d., Beograd, Akcijskom fondu, izvršen je prenos 70% ukupno registrovanog društvenog kapitala Društva na Akcijski fond, a usled raskida Ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća, metodom javne aukcije ov. br. 4933/03, zaključenog dana 23. decembra 2003. godine sa Ristom Gojkovićem. Privredni sud u Beogradu je 03. juna 2011. godine doneo presudu br. P 1644/2010 u predmetu tužioca-protivtuženog Riste Gojkovića protiv tuženog-protivtužioca Agencije za privatizaciju Republike Srbije, sa umešačem na strani tuženog-protivtužioca „Tehnohemija“ a.d., Beograd, kojim je utvrđeno je da je Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije subjekta privatizacije Tehnohemija ad, II/2, ov. br. 4983/03 od 24. decembra 2003. godine na snazi te da proizvodi pravno dejstvo. Ovom presudom je definisano da je Risto Gojković vlasnik 433,113 komada akcija Društva, da je Odluka Agencije za privatizaciju Republike Srbije o prenosu kapitala Društva Akcijskom fondu ništavna te da ne proizvodi pravno dejstvo i kojom se nalaže Centralnom Registru da izvrši upis prava svojine na 433,113 komada akcija Društva novom-starom vlasniku. Agencija za privatizaciju Republike Srbije je podnela žalbu drugostepenom sudu na navedenu Presudu po kojoj se navedeni sud do dana obavljanja revizije nije oglasio. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

#### ***Ostala pitanja***

Finansijski izveštaji društva „Tehnohemija – u restrukturiranju“ a.d., Beograda za 2010. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 22. juna 2011. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 27. mart 2012. godine

Petar Grubor  
Ovlašćeni revizor

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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	151,827	140,188
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(188,890)</u>	<u>(159,361)</u>
<b>POSLOVNI (GUBITAK)</b>		<b><u>(37,063)</u></b>	<b><u>(19,173)</u></b>
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	1,058	320
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(43,040)	(32,707)
Ostali prihodi	3.6., 9.	3,421	2,659
Ostali rashodi	3.7., 10.	<u>(39,470)</u>	<u>(5,221)</u>
<b>(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA</b>		<b><u>(115,094)</u></b>	<b><u>(54,122)</u></b>
Porez na dobit	3.16., 11.	(12)	-
Odloženi poreski prihodi perioda	11.	<u>1,233</u>	<u>1,406</u>
<b>NETO (GUBITAK)</b>		<b><u>(113,873)</u></b>	<b><u>(52,716)</u></b>

Napomene na stranama od 8 do 35 čine sastavni  
deo finansijskih izveštaja

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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>STALNA SREDSTVA</b>			
Nematerijalna ulaganja	3.8., 3.10., 12.	1,400	2,100
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9., 3.10., 13.	1,553,829	1,580,605
Dugoročni finansijski plasmani	3.13., 14.	2,004	2,000
<b>Ukupno stalna sredstva</b>		<b>1,557,233</b>	<b>1,584,705</b>
<b>OBRтна SREDSTVA</b>			
Zalihe	3.12., 15.	18,215	16,951
Potraživanja po osnovu prodaje	3.13., 16.	20,915	15,175
Potraživanja za date avanse	17.	432	16
Ostala tekuća potraživanja i AVR	18.	34,910	77,333
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.13., 19.	2,048	198
<b>Ukupno obrtna sredstva</b>		<b>76,520</b>	<b>109,673</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>1,633,753</b>	<b>1,694,378</b>
<b>VANBILANSNA AKTIVA</b>		<b>23</b>	<b>119</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
	20.		
Osnovni kapital		914,385	914,385
Revalorizacione rezerve		621,296	632,173
Neraspoređena dobit		73,764	62,887
Gubitak		(298,475)	(184,602)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>1,310,970</b>	<b>1,424,843</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>	3.14., 21.	4,886	4,279
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>	3.13., 22.	10,536	59,222
<b>TEKUĆE OBAVEZE</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.13., 23.	156,368	110,391
Obaveze prema dobavljačima	3.13., 24.	81,696	60,541
Obaveze po osnovu primljenih avansa	25.	326	303
Ostale tekuće obaveze i PVR	26.	68,971	34,799
<b>Ukupno tekuće obaveze</b>		<b>307,361</b>	<b>206,034</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>1,633,753</b>	<b>1,694,378</b>
<b>VANBILANSNA PASIVA</b>		<b>23</b>	<b>119</b>

Napomene na stranama od 8 do 35 čine sastavni  
deo finansijskih izveštaja

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

*U RSD 000*

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Ostali kapital</u>	<u>Rev. rezerve</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje na dan 01.01. 2011.</b>	<b>869,644</b>	<b>44,741</b>	<b>632,173</b>	<b>62,887</b>	<b>(184,602)</b>	<b>1,424,843</b>
Prenos sa rev. rezervi	-	-	(10,877)	10,877	-	-
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(113,873)	(113,873)
<b>Stanje na dan 31.12 2011.</b>	<b><u>869,644</u></b>	<b><u>44,741</u></b>	<b><u>621,296</u></b>	<b><u>73,764</u></b>	<b><u>(298,475)</u></b>	<b><u>1,310,970</u></b>

Napomene na stranama od 8 do 35 čine sastavni deo finansijskih izveštaja



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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	37,870	29,025
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	58	138
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	119,184	125,498
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(78,330)	(57,958)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(51,072)	(41,460)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(17,084)	(21,287)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	(7)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(3,512)	(20,717)
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>7,114</u>	<u>13,232</u>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	341	979
Odlivi po osnovu kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(3,884)	(2,410)
Odlivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto odliv)	-	(33,865)
<i>Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(3,543)</u>	<u>(35,296)</u>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	1,759	35,000
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(3,480)	(13,700)
<i>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(1,721)</u>	<u>21,300</u>
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine</b>	<b>1,850</b>	<b>(764)</b>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>198</u>	<u>962</u>
<b>Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine</b> <b>(Napomena. 19)</b>	<u><u>2,048</u></u>	<u><u>198</u></u>

Napomene na stranama od 8 do 35 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Akcionarsko društvo „Tehnohemija“ osnovano je 1951. godine. Društvo je upisano rešenjem br. I FI-6397/98 kod Privrednog suda u Beogradu, kao akcionarsko društvo, a nakon privatizacije, koja je izvršena 24. decembra 2003. godine, izvršena je promena strukture kapitala kod Trgovinskog suda u Beogradu, rešenjem br. V-Fi-1052. Rešenjem br. 661/2005 Agencije za privredne registre Republike Srbije, Društvo je prevedeno u Registar privrednih subjekata.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije broj 6094/2009 od 13. decembra 2008. godine upisane su promene podataka o privrednom subjektu. Dana 18. decembra 2008. godine upisana je zabeležba Odluke Agencije za privatizaciju br. 10-3394/08-1117/02 od 19. novembra 2008. godine o prenosu kapitala preduzeća „Tehnohemija“ a.d., Beograd, Akcijskom fondu. Ovom Odlukom Agencija za privatizaciju prenosi Akcijskom fondu kapital preduzeća usled raskida Ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća, metodom javne aukcije, zaključenog dana 23. decembra 2003. godine i overenog u Prvom opštinskom sudu u Beogradu pod II/2 Ov. Br. 4933/03. Kapital koji Agencija za privatizaciju prenosi Akcijskom fondu iznosi 70% ukupno registrovanog društvenog kapitala preduzeća.

Dana 11. februara 2009. godine upisana je u Registar privrednih subjekata Odluka Akcijskog fonda Republike Srbije, br. 7538/08 od 19. decembra 2008. godine, kojom se imenuje Diković Predrag iz Beograda za privremenog zastupnika kapitala Društva „Tehnohemija“ a.d. Poslove privremenog zastupnika kapitala imenovani je obavljao do 26. novembra 2010. godine od kada je po odluci Agencije za privatizaciju br. 10-4796/10-1117/02 od 19. novembra 2010. godine imenovan Andreja Popov.

Dana 16. decembra 2010. godine upisuje se u registar privrednih subjekata Odluka Agencije za privatizaciju br. 10-5264/10-1117/02 doneta 15. decembra 2010. godine kojom se pokreće postupak restrukturiranja nad društvom „Tehnohemija“ a.d., Beograd.

Društvo se, na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu, razvrstalo kao srednje pravno lice.

U toku 2011. godine Društvo je prosečno imalo 65 zaposlenih radnika ( u toku 2010. godine 65).

Matični broj (MB) Društva je 07032919. Poreski identifikacioni broj (PIB) Društva je 1000002959.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odgovornog lica dana 24. februara 2012. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI****(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

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

**(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

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

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine iskazuju se u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

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

**(b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 22. juna 2011. godine.

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

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

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

**3.1. Poslovni prihodi**

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

**3.2. Poslovni rashodi**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.3. Prihodi od kamata**

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

**3.4. Rashodi od kamata**

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

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

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

**(b) Transakcije i stanja**

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2011. i 2010. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika biće priznat u bilansu uspeha na dan dopeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni.

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

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

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

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

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata valutne klauzule.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.6. Ostali prihodi**

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

**3.7. Ostali rashodi**

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

**3.8. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 – Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa) i ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu.

Nematerijalna ulaganja vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopama od 20%.

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

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

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

	<b>U %</b>
Građevinski objekti	1.30 – 1.80
Oprema	6.70 – 20.00
Nameštaj	12.50
Računarska oprema	20.00

**3.11. Investicione nekretnine**

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

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

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

*/Model revalorizovane vrednosti/*

Investiciona nekretnina se iskazuje po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na otvorenom tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda.

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

**3.12. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne vrednosti i neto prodajne vrednosti. Nabavnu vrednost robe čini faktorna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povraća od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje. Obračun izlaza zaliha se utvrđuje primenom metode prosečne ponderisane cene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.13. Finansijski instrumenti***a) Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju „dugoročne finansijske plasmane“, „potraživanja od prodaje i druga potraživanja“, „ostala tekuća potraživanja i AVR (izuzev odloženih poreskih sredstava)“ i „gotovinu i gotovinske ekvivalente“. (*Napomene 14., 16., 18. i 19.*)

*Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

*Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

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

*b) Finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti**Obaveze po kreditima*

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

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

*Obaveze prema dobavljačima*

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

**3.14. Dugoročna rezervisanja**

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.15. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

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

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

**3.16. Tekući i odloženi porez na dobit**

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

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

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

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

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

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

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

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

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



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)****4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

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

**4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene Rukovodstva zasnovane na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisa, kreditnih sposobnosti kupaca i analizi promena u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

**4.3. Ispravka vrednosti zaliha**

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

**4.4. Fer vrednost**

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

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. POSLOVNI PRIHODI**

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od zakupnina	107,611	106,981
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	39,214	28,385
Ostali poslovni prihodi	4,375	3,527
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene svrhe	321	679
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	306	616
<b>Ukupno</b>	<b>151,827</b>	<b>140,188</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****6. POSLOVNI RASHODI**

Poslovni rashodi se odnose na:

	<b>2011.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2010.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	35,556	29,127
Nabavna vrednost prodate robe	33,460	24,041
Troškovi amortizacije	30,762	30,285
Troškovi goriva i energije	16,360	12,647
Troškovi poreza	12,352	13,156
Troškovi zakupnina	10,190	11,928
Troškovi neproizvodnih usluga	10,159	4,234
Troškovi ostalih usluga	6,517	5,892
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	6,364	5,214
Troškovi usluga održavanja	5,866	4,598
Ostali lični rashodi i naknade	5,041	2,866
Troškovi transportnih usluga	3,214	3,442
Troškovi materijala za izradu	2,363	2,731
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	2,034	-
Ostali nematerijalni troškovi	1,707	1,984
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1,618	1,656
Troškovi premija osiguranja	1,602	1,643
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1,548	1,319
Troškovi reprezentacije	1,074	454
Troškovi platnog prometa	327	1,217
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	310	379
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	237	418
Troškovi članarina	130	130
Troškovi reklame i propagande	99	-
<b>Ukupno</b>	<b>188,890</b>	<b>159,361</b>

**7. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<b>2011.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2010.</b>
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1,000	-
Prihodi od kamate	58	138
Pozitivne kursne razlike	-	182
<b>Ukupno</b>	<b>1,058</b>	<b>320</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****8. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<b>2011.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2010.</b>
Rashodi kamata	33,487	26,240
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9,543	6,163
Ostali finansijski rashodi	10	255
Negativne kursne razlike	-	49
<b>Ukupno</b>	<b>43,040</b>	<b>32,707</b>

**9. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<b>2011.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2010.</b>
Prihodi od smanjenja obaveza	1,923	536
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	1,010	657
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	252	979
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	125	139
Ostali nepomenuti prihodi	50	135
Naplaćena otpisana potraživanja	34	210
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	17	-
Viškovi	10	3
<b>Ukupno</b>	<b>3,421</b>	<b>2,659</b>

**10. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<b>2011.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2010.</b>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	38,400	2,097
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	633	448
Ostali nepomenuti rashodi	431	647
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	6	30
Gubici od prodaje materijala	-	5
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	1,994
<b>Ukupno</b>	<b>39,470</b>	<b>5,221</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****11. POREZ NA DOBIT****Tekući porez na dobit**

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>(Gubitak) poslovne godine</b>	<b>(115,094)</b>	<b>(54,122)</b>
<i>Kapitalni dobiti i gubici</i>		
Kapitalni dobiti iskazani u Bilansu uspeha	(252)	-
<i>Usklađivanje rashoda</i>		
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja od lica kojima se istovremeno i duguje	35,125	200
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	-	4,490
Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja, troškovi poreskoprekršajnog i drugih postupaka koji se vode pred nadležnim organom	-	791
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	-	49
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	243	363
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	1,618	1,656
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	30,762	30,265
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(42,208)	(42,222)
Rashodi po osnovu reprezentacije	293	-
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	-	1,994
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	12,353	12,303
<i>Usklađivanje prihoda</i>		
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja koje su bile priznate na teret rashoda, a za koje, u poreskom periodu u kome se vrši direktni otpis, nisu kumulativno ispunjeni uslovi iz člana 16. stav 1. tač. 1) do 3) Zakona	925	-
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja	(1,010)	(657)
Poreski (Gubitak)	(77,245)	(44,890)
<b>KAPITALNI DOBITI I GUBICI</b>		
Ukupni kapitalni dobiti tekuće godine	252	-
Kapitalni dobiti	252	-
Ostatak kapitalnog dobitka	252	-
<b>Poreska osnovica</b>	<b>252</b>	<b>-</b>
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	25	-
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	(13)	-
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

## 11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i> <i>Bilans stanja</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Odložena poreska sredstva</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	-	-	<b>20,144</b>	18,738
Privremene razlike	1,233	1,406	1,233	1,406
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>1,233</b>	<b>1,406</b>	<b>21,377</b>	<b>20,144</b>

## 11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>Koncesije, patenti i licence</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje 01. januara 2011. godine	2,715	2,715
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>2,715</b>	<b>2,715</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>		
Stanje 01. januara 2011. godine	615	615
Tekuća amortizacija	700	700
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>1,315</b>	<b>1,315</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>		
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>1,400</b>	<b>1,400</b>
<b>31. decembra 2010. godine</b>	<b>2,100</b>	<b>2,100</b>

Koncesije, patenti, licence i slična prava iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 1,400 hiljada se u celosti odnose na softverske pakete.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

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

	<i>U RSD 000</i>				
	<u>Zemljište</u>	<u>Gradj. objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>N.P.O u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 01. januara 2011. godine	149,100	1,663,392	31,280	109,602	1,953,374
Povećanja u toku godine	-	-		3,292	3,292
Prenos sa investicija u toku	-	-	2,003	(2,003)	-
Rashodovano u toku godine	-	-	(9,819)	-	(9,819)
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>149,100</b>	<b>1,663,392</b>	<b>23,464</b>	<b>110,891</b>	<b>1,946,847</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>					
Stanje 01. januara 2011. godine	-	342,559	30,210	-	372,769
Tekuća amortizacija	-	29,203	859	-	30,062
Ispravka vrednosti rashodovanih sredstava	-	-	(9,813)	-	(9,813)
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>-</b>	<b>371,762</b>	<b>21,256</b>	<b>-</b>	<b>393,018</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>					
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>149,100</b>	<b>1,291,630</b>	<b>2,208</b>	<b>110,891</b>	<b>1,553,829</b>
<b>31. decembra 2010. godine</b>	<b>149,100</b>	<b>1,320,833</b>	<b>1,070</b>	<b>109,602</b>	<b>1,580,605</b>

Zemljište, iskazano na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 149,100 hiljada, se odnosi na vrednost građevinskog zemljišta na Paliluli, površine 1 ha, 37 a i 87 m<sup>2</sup> u iznosu od RSD 137,800 hiljada i građevinskog zemljišta u Dobanovcima, površine 2 ha, 82 a i 60 m<sup>2</sup> u iznosu od RSD 11,300 hiljada.

Građevinski objekti iskazani, na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 1,291,630 hiljada se odnose na sadašnju vrednost upravne zgrade, magacinskih i prodajnih objekata lociranih u Beogradu, Šabcu, Mladenovcu, Smederevskoj Palanci, Jagodini, Boru, Prokuplju, Nišu, Pančevu, Ivanjici, Leskovcu, Vranju i Beloj Crkvi.

Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 110,891 hiljada, se odnose na građevinske objekte u pripremi u iznosu od RSD 101,803 hiljade, zemljište u pripremi u iznosu od RSD 7,799 hiljada i na opremu u pripremi u iznosu od RSD 1,289 hiljada. Građevinski objekti i zemljište u pripremi u ukupnom iznosu od RSD 109,602 hiljade u celosti potiču iz prethodnih obračunskih perioda.

Građevinski objekti u pripremi u iznosu od RSD 101,803 hiljade se, najvećim delom u iznosu od RSD 94,557 hiljada, odnose na nabavnu vrednost i vrednost izvršenih ulaganja na nezavršenom stambenom objektu, površine 739,95 m<sup>2</sup>, u Beogradu, u ul. Vukovarska bb, na kat. parceli br. 11305/5, KO Beograd 6. Navedeni objekat je nabavljen po osnovu dva Ugovora o prodaji kuće ov.br. 351/05 i 18150/2005 od 10. februara i 14. decembra 2005. godine. Objekat nije aktiviran s obzirom da je i dalje u izgradnji.

Zemljište u pripremi u iznosu od RSD 7,799 hiljada se odnosi na nabavnu vrednost katastarske parcele (njive) kp. br. 5452, površine 42 ara, uknjižene u zk.ul. 2581, KO Dobanovci, nabavljene po osnovu Ugovora o prodaji nepokretnosti ov. br. 9972/07 od 17. avgusta 2007. godine. Navedeno zemljište nije aktivirano s obzirom da nije plaćen porez na prenos apsolutnih prava po Rešenju Poreske uprave, Filijala Surčin od 20. maja 2010. godine.

*Nepokretnosti u vlasništvu Društva su procenjene 2006. godine na tržišnu vrednost u iznosu od RSD 2,126,700 hiljada odnosno EUR 24,873,684.21. Efekti procene su uključeni u finansijske izveštaje Društva za 2006. godinu.*

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)**

U toku poslovne 2011. godine, izvršena je procena vrednosti 16 lokala i jednog stana u vlasništvu Društva, ukupne površine 1,402.48 m<sup>2</sup>. Stalni sudski veštak je navedene objekte procenio na tržišnu vrednost u iznosu od EUR 1,154,845.50. Efekti procene nisu evidentirani u poslovnim knjigama Društva.

Radi obezbeđenja potraživanja poverilaca Društvo je upisalo dve hipoteke nad svojim nepokretnostima i to: u korist „Findomestic Banka“ a.d., Beograd na magacinu tehničkih hemikalija, zemljišni uložak 6966 KO Beograd 2, Ul. Viline Vode 47, Beograd, u iznosu od EUR 1,200,000.00 i u korist „Agrobanka“ a.d., Beograd na stovarištu u Dobanovcima, zk ul 405, u iznosu od RSD 35,000 hiljada.

**13. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Ostali dugoročni plasmani	2,000	2,000
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	4	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,004</b>	<b>2,000</b>

Ostali dugoročni finansijski plasmani iskazani, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 2,000 hiljade se u celosti odnose na potraživanja po osnovu otkupljenih stanova.

**14. ZALIH**

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Roba u prometu na veliko	16,800	15,786
Materijal	855	192
Roba u magacinu	544	819
Rezervni delovi	16	16
Roba u prometu na malo	-	138
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18,215</b>	<b>16,951</b>

**15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Kupci u zemlji	28,000	22,128
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	<i>(7,085)</i>	<i>(6,953)</i>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>20,915</b>	<b>15,175</b>

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

**15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje promene na ispravci vrednosti potraživanja po osnovu prodaje:

	2011.	2010.
		<i>U RSD 000</i>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(6,953)</b>	<b>(5,029)</b>
Otpisana potraživanja	3,668	-
Naplaćena ispravljena potraživanja ( <i>Napomena 9.</i> )	34	
Ispravka u toku godine ( <i>Napomena 10.</i> )	(3,834)	(1,924)
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>(7,085)</b>	<b>(6,953)</b>

Društvo je na osnovu Odluke Rukovodstva od 26. januara 2012. godine izvršilo direktan otpis ranije ispravljenih potraživanja u iznosu od RSD 3,668 hiljada. Najveći deo otpisanih potraživanja se odnosi na „MS Čilimara“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 2,742 hiljade.

Takođe, na osnovu Odluke Rukovodstva od 26. januara 2012. godine Društvo je izvršilo indirektnu ispravku vrednosti, za sva potraživanja starija od godinu dana, u iznosu od RSD 3,834 hiljade. Najveći deo ispravke vrednosti se odnosi na „Nafteks gas“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1,407 hiljada, „Sim fleš“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 447 hiljada i na „B & Mont“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 499 hiljada.

**16. POTRAŽIVANJA ZA DATE AVANSE**

Potraživanja za date avanse se odnose na:

	2011.	2010.
		<i>u RSD 000</i>
Dati avansi za zalihe i usluge	432	16
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>432</b>	<b>16</b>

**17. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR**

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	2011.	2010.
		<i>u RSD 000</i>
Ostala potraživanja	34,059	33,903
Odložena poreska sredstva ( <i>Napomena 11.</i> )	21,377	20,144
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	13,190	22,469
Potraživanja od zaposlenih	6,244	6,837
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	91	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja</i>	<i>(40,051)</i>	<i>(6,020)</i>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>34,910</b>	<b>77,333</b>

Ostala potraživanja u iznosu od RSD 34,059 hiljada se najvećim delom odnose na potraživanja od privrednog društva „Naftex gas“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 33,718 hiljada. Potraživanje je formirano u ranijim obračunskim periodima, po osnovu Ugovora o preuzimanju duga potpisanog 07. juna 2010. godine. Društvo je pomenutim Ugovorom preuzelo dug prema „Agrobanka“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 25,000 hiljada.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****17. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR (Nastavak)**

Ostala aktivna vremenska razgraničenja koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 13,190 hiljada se u celosti odnose na razgraničene efekte valutne klauzule, formirane u ranijim obračunskim periodima. Društvo je u toku 2011. godine ukinulo proporcionalni deo razgraničenih kursnih razlika na teret rashoda perioda u iznosu od RSD 9,279 hiljada. (*Napomena 8.*)

Potraživanja od zaposlenih koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 6,244 hiljade se najvećim delom odnose na potraživanja po osnovu manjka iz ranijih godina u iznosu od RSD 5,303 hiljade. Po ovom osnovu je pokrenut sudski proces pred nadležnim sudom.

Sledeća tabela prikazuje promene na ispravci vrednosti drugih potraživanja:

	<i>U RSD 000</i>
	<b>2011.</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(6,020)</b>
Otpis drugih potraživanja	535
Ispravka potraživanja od zaposlenih u toku godine ( <i>Napomena 10.</i> )	(810)
Ispravka ostalih potraživanja u toku godine ( <i>Napomena 10.</i> )	(33,756)
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>(40,051)</b>

Društvo je na osnovu Odluke rukovodstva od 26. januara 2012. godine izvršilo direktan otpis drugih potraživanja u iznosu od RSD 535 hiljada, indirektnu ispravku vrednosti potraživanja od zaposlenih u iznosu od RSD 810 hiljada i ispravku vrednosti ostalih potraživanja u iznosu od RSD 33,756 hiljada.

Najveći deo ispravljenih drugih potraživanja se odnosi na društvo „Naftex gas“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 33,718 hiljada (ispravljeno u 2011. godini) i na Petrović Milana iz Beograda u iznosu od RSD 5,303 hiljade (ispravljeno u ranijim godinama).

**18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Tekući (poslovni) računi	2,048	198
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,048</b>	<b>198</b>

Društvo ima otvorene dinarske tekuće račune kod sledećih banaka: „Findomestic Banka“ a.d., Beograd, „Agrobanka“ a.d., Beograd, „NLB Banka“ a.d., Beograd i „Privredna Banka“ a.d., Beograd.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****19. KAPITAL I REZERVE**

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

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
Agencija za privatizaciju Republike Srbije	433,113	49.80	433,113
Gojković Risto	53,610	6.16	53,610
Đerković Tatjana	2,728	0.31	2,728
Akcionarski Fond ad, Beograd	1,955	0.22	1,955
Mikić Srđan	1,939	0.22	1,939
Matić Milena	1,832	0.21	1,832
Aleksić Jerotije	1,305	0.15	1,305
Petrović Jelena	1,177	0.14	1,177
Milopoljac Milenko	1,116	0.13	1,116
Vasić Slobodan	1,058	0.12	1,058
ostali:	369,811	42.52	369,811
<b>Ukupno:</b>	<b>869,644</b>	<b>100%</b>	<b>869,644</b>

Prema evidenciji Centralnog registra hartija od vrednosti depo i kliring hartija od vrednosti ad, Beograd, akcijski kapital Društva se sastoji od 869,644 komada akcija pojedinačne nominalne vrednosti u iznosu od RSD 1,000.00. Prema evidenciji Agencije za privredne registre Republike Srbije, osnovni kapital Društva iznosi EUR 12,553,232.62 i u celosti se odnosi na upisani i uplaćeni novčani kapital.

Dana 08. jula 2011. godine u Registar privrednih subjekata je upisana zabeležba da je dana 03. juna 2011. godine Privredni sud u Beogradu doneo presudu br. P 1644/2010 u predmetu tužioca-protivtuženog Riste Gojkovića protiv tuženog-protivtužioca Agencije za privatizaciju Republike Srbije, sa umešačem na strani tuženog-protivtužioca „Tehnohemija“ a.d., Beograd, kojim je doneta presuda u korist Riste Gojkovića iz Beograda. Utvrđeno je da je Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije subjekta privatizacije Tehnohemija ad, II/2, ov. br. 4983/03 od 24.12. 2003. godine na snazi te da proizvodi pravno dejstvo, da je Risto Gojković vlasnik 433,113 komada akcija Društva, da je Odluka Agencije za privatizaciju Republike Srbije o prenosu kapitala Društva Akcijskom fondu od 19. novembra 2008. godine ništavna te da ne proizvodi pravno dejstvo, odbija se zahtev Agencije za privatizaciju Republike Srbije, Beograd da se utvrdi da Risto Gojković nije vlasnik 30,000 komada akcija Društva i nalaže se Centralnom Registru da izvrši upis prava svojine na 433,113 komada akcija Društva u korist Riste Gojkovića iz Beograda. Agencija za privatizaciju Republike Srbije je podnela žalbu drugostepenom sudu na navedenu Presudu po kojoj još nije doneto rešenje.

Revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 621,296 hiljada se u celosti odnose na efekte procene vrednosti nepokretnosti Društva izvršene u 2006. godini.

Društvo je izvršilo prenos sa revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit u iznosu od RSD 10,877 hiljada, a u skladu sa *MRS 12 - Porezi iz dobitka*.

Društvo je u 2011. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 113,873 hiljade.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2011. i 2010. godine

**20. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4,886	4,279
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4,886</b>	<b>4,279</b>

Rezervisanja za naknade u druge beneficije zaposlenih iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 4,886 hiljada se u celosti odnose na rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju u skladu sa *MRS 19 – Naknade zaposlenima*. U toku 2011. godine Društvo je ukinulo rezervisanja za otpremnine u iznosu od RSD 1,010 hiljada i formiralo nova rezervisanja u iznosu od RSD 1,618 hiljada.

**21. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Dugoročni krediti u zemlji (bruto)	101,904	104,614
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	(91,368)	(45,392)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>10,536</b>	<b>59,222</b>

Pregled dugoročnih obaveza dat je u sledećoj tabeli:

	<u>Kamatna stopa</u>	<u>Dospeće</u>	<u>Iznos u EUR</u>	<u>U 000 RSD 2011.</u>
„Findomestic Banka“ a.d., Beograd	9.5%	2013.	957,039.96	100,145
„Fond za razvoj Republike Srbije“, Niš	1%	2014.	4,911.21	514
„Fond za razvoj Republike Srbije“, Niš	1%	2014.	5,986.45	627
„Fond za razvoj Republike Srbije“, Niš	1%	2014.	5,908.20	618
				<b>101,904</b>
<i>Tekuće dospeće (Napomena 22.)</i>				<i>(91,368)</i>
				<b>10,536</b>

**22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Kratkoročni krediti u zemlji	126,368	80,391
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	30,000	30,000
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>156,368</b>	<b>110,391</b>

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

**22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)**

Pregled kratkoročnih kredita u zemlji je dat u sledećoj tabeli:

	<u>Kamatna stopa</u>	<u>Dospeće</u>	<u>Iznos u EUR</u>	<u>2011.</u>
„Findomestic Banka“ a.d., Beograd – tekuće dospeće reklasifikovano sa dugoročnih obaveza ( <i>Napomena 21.</i> )	9.5% godišnje	2012.	873,161.96	91,368
„Agrobanka Banka“ a.d., Beograd	1.6% mesečno	2011.	-	<u>35,000</u>
				<b><u>126,368</u></b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 30,000 hiljada, u celosti se odnose na obavezu prema vlasniku kapitala - Ristu Gojkoviću, na osnovu novčane uplate od 9. oktobra 2008. godine. Pomenuta sredstva su iskorišćena za kupovinu nepokretnosti u Beloj Crkvi, u nastojanju da se ispuni ugovorena obaveza investiranja u Društvo. Agencija za privatizaciju Republike Srbije je raskinula Ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije sa kupcem, usled neispunjenja obaveza predviđenih Ugovorom o kupoprodaji (*Napomena 19*).

**23. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	81,696	60,541
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>81,696</u></b>	<b><u>60,541</u></b>

**24. PRIMLJENI AVANSI**

Primljeni avansi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	326	303
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>326</u></b>	<b><u>303</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****25. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	34,897	22,605
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	18,929	4,953
Obaveze za porez na dodatu vrednost	12,642	2,931
Obaveze za zarade i naknade zarada	1,470	3,689
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	472	128
Obaveze za porez iz rezultata	421	409
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	76	47
Ostale obaveze	64	37
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>68,971</b>	<b>34,799</b>

Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova u iznosu od RSD 34,897 hiljada se u celosti odnose na obavezu po osnovu neizmirenih obaveza za poreze, i to najvećim delom na: obaveze po osnovu poreza na imovinu u iznosu od RSD 14,754 hiljade, obaveze za naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta u iznosu od RSD 14,505 hiljada, obaveze za komunalne takse u iznosu od RSD 4,253 hiljade i obaveze za porez na građevinsko zemljište u iznosu od RSD 1,129 hiljada.

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja u iznosu od RSD 18,929 hiljada se odnose na obaveze za kamate prema „Findomestic Banka“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 11,448 hiljada i „Agrobanka“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 7,481 hiljada.

**26. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2011. godine ukupna vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva iznosi RSD 48,512 hiljada, ne uključujući eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Sudski sporovi se odnose na privredne sporove u iznosu od RSD 23,512 hiljada i na radne sporove u iznosu od RSD 25,000 hiljada. Takođe, Društvo vodi sudske sporove u svojstvu tužioca u iznosu od RSD 1,074 hiljade.

**27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI****Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

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

	<b>2011</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2010</b>
Zaduženost a)	166,904	169,613
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(2,048)	(198)
<b>Neto zaduženost</b>	<b>164,856</b>	<b>169,415</b>
Kapital b)	1,310,970	1,424,843
<b>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</b>	<b>0.13</b>	<b>0.12</b>

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze.

b) Kapital uključuje osnovni kapital, revalorizacione rezerve, gubitak i akumuliranu dobit.

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnovne za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u Napomeni 3.

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>2011</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2010</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	2,004	2,000
Potrazivanja po osnovu prodaje (neto)	20,915	15,175
Druga potrazivanja (neto)	303	33,903
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,048	198
	<b>25,270</b>	<b>51,276</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročne obaveze	10,536	59,222
Kratkoročne finansijske obaveze	156,368	110,391
Obaveze iz poslovanja	81,696	60,541
Druge obaveze	18,993	4,990
	<b>267,593</b>	<b>235,144</b>

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

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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

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

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

**Devizni rizik**

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

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

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

	<b>Sredstva</b> <b>31. decembar</b> <b>2011.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>Obavaze</b> <b>31. decembar</b> <b>2011.</b>
EUR	-	113,352
	-	<b>113,352</b>

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

	<b>31. decembar</b> <b>2011.</b> <b>10%</b>	<i>U RSD 000</i> <b>31. decembar</b> <b>2011.</b> <b>(10%)</b>
EUR	(11,335)	11,335
	<b>(11,335)</b>	<b>11,335</b>

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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Rizik od promene kamatnih stopa**

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	2,004	2,000
Potraživanja po osnovu prodaje	20,915	15,175
Druga potraživanja	303	33,903
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,048	198
	<u><b>25,270</b></u>	<u><b>51,276</b></u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatonosne</i>		
Druge obaveze	(18,993)	(60,541)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(81,696)	(4,990)
	<u><b>(100,689)</b></u>	<u><b>(65,531)</b></u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti i zajmovi	(10,536)	(59,222)
Kratkoročne finansijske obaveze	(156,368)	(110,391)
	<u><b>(166,904)</b></u>	<u><b>(169,613)</b></u>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	<u><b>(166,904)</b></u>	<u><b>(169,613)</b></u>

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

	<i>U RSD 000</i>			
	<b>Povećanje od</b>		<b>Smanjenje od</b>	
	<b>1 procentnog poena</b>		<b>1 procentnog poena</b>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezultat tekuće godine	(1,669)	(1,696)	1,669	1,696

**Kreditni rizik**

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



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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	<b>2011.</b>
„Mig Logistic“ d.o.o., Beograd	3,057
„MFC – Mikrokomerc“ d.o.o., Beograd	1,732
„Alo Šer“ d.o.o., Beograd	1,627
„Naftex gas“ d.o.o., Beograd	1,600
„KVM“ d.o.o., Beograd	1,474
„S.I.M. Fleš“ d.o.o., Beograd	1,231
„Tončev gradnja“ d.o.o., Surdulica	1,038
ostali:	<u>16,241</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u><u>28,000</u></u></b>

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

	<i>U RSD 000</i>		
	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>Neto izloženost</b>
Nedospela potraživanja od kupaca	4,405	-	4,405
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	7,085	(7,085)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	<u>16,510</u>	<u>-</u>	<u>16,510</u>
	<b><u>28,000</u></b>	<b><u>(7,085)</u></b>	<b><u>20,915</u></b>

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 165 dana.

*Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo na dan 31. decembra 2011. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od RSD 16,510 hiljada jer je utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 81,696 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 60,541 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 249 dana.

**Rizik likvidnosti**

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

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

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

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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

*Dospeća finansijskih sredstava*

*U RSD 000*  
**31.12.2011.**

	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	23,139	127	84	420	1,500	25,270
<b>Ukupno</b>	<b>23,139</b>	<b>127</b>	<b>84</b>	<b>420</b>	<b>1,500</b>	<b>25,270</b>

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

*Dospeća finansijskih obaveza*

*U RSD 000*  
**31.12.2011.**

	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosne	100,689	-	-	-	100,689
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	103,005	4,438	40,338	19,123	166,904
	<b>203,694</b>	<b>4,438</b>	<b>40,338</b>	<b>19,123</b>	<b>267,593</b>

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

**28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Fer vrednost finansijskih instrumenata

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

	31.decembar 2011.		31.decembar 2010.	
	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>	<u>Fer vrednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>	<u>Fer vrednost</u>
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dugoročni finansijski plasmani	2,004	2,004	2,000	2,000
Potraživanja od kupaca	20,915	20,915	15,175	15,175
Druga potraživanja	303	303	33,903	33,903
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,048	2,048	198	198
	<b>25,270</b>	<b>25,270</b>	<b>51,276</b>	<b>51,276</b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Dugoročni krediti i zajmovi	10,536	10,536	59,222	59,222
Kratkoročne finansijske obaveze	156,368	156,368	110,391	110,391
Druge obaveze	18,993	18,993	4,990	4,990
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	81,696	81,696	60,541	60,541
	<b>267,593</b>	<b>267,593</b>	<b>235,144</b>	<b>235,144</b>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

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

**28. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO**

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2011. i 2010. godine****29. DEVIZNI KURSEVI**

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

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

## IZJAVA RUKOVODSTVA

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

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

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 10. oktobra 2011. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

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

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „Tehnohemija – u restrukturiranju“ a.d., Beograd

Đorđe Jovanović  
Direktor