

**U skladu sa članom 50. i članom 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012)**

**STOTEKS AD Beograd**

**MB: 07153031**

**objavljuje**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**

**za 2011. godinu**

**Beograd, 30.04.2012. godine**

## Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07153031

Maticni broj

464

Sifra delatnosti

100264245

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

750

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : PREDUZECE ZA UNUTRASNJU I SPOLJNU TRGOVINU "STOTEKS" AD

Sediste : BEOGRAD, BUL.MIHAILA PUPINA 117

## BILANS STANJA



7005009802788

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara


| Grupa racuna,<br>racun                             | POZICIJA   | AOP | Napomena<br>broj | Iznos         |                  |
|--|--|-----|------------------|---------------|------------------|
|  |  |     |                  | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1  | 2  | 3   | 4                | 5             | 6                |
|  | <b>AKTIVA</b>  |     |                  |               |                  |
|  | <b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>                                       | 001 | 1                | 147098        | 152898           |
| 00   | I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL  | 002 |                  |               |                  |
| 012  | II. GOODWILL   | 003 |                  |               |                  |
| 01 bez 012   | III. NEMATERIJALNA ULAGANJA  | 004 |                  |               |                  |
|  | IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I<br>BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)             | 005 |                  | 147098        | 152898           |
| 020, 022, 023, 026,<br>027(deo), 028<br>(deo), 029 | 1. Nekretnine, postrojenja i oprema  | 006 |                  | 91313         | 95668            |
| 024, 027(deo), 028<br>(deo)                        | 2. Investicione nekretnine   | 007 |                  | 55785         | 57230            |
| 021, 025, 027(deo),<br>028(deo)                    | 3. Bioloska sredstva   | 008 |                  |               |                  |
|  | V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI<br>(010+011)                                       | 009 |                  |               |                  |
| 030 do 032, 039<br>(deo)                           | 1. Ucesca u kapitalu   | 010 |                  |               |                  |
| 033 do 038, 039<br>(deo) minus 037                 | 2. Ostali dugorocni finansijski plasmani   | 011 |                  |               |                  |
|  | <b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>   | 012 |                  | 72233         | 87977            |
| 10 do 13, 15                                       | I. ZALIHE  | 013 | 2                | 19791         | 11168            |
| 14   | II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I<br>SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE<br>OBUSTAVLJA | 014 |                  |               |                  |
|  | III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I<br>GOTOVINA (016+017+018+019+020)          | 015 |                  | 52442         | 76809            |
| 20, 21 i 22, osim<br>223                           | 1. Potrazivanja  | 016 | 3                | 24184         | 21220            |
| 223  | 2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak                                      | 017 |                  | 1301          | 0                |
| 23 minus 237                                       | 3. Kratkorocni finansijski plasmani  | 018 |                  | 25369         | 54064            |
| 24   | 4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina   | 019 | 4                | 1258          | 1224             |

| Grupa racuna,<br>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 |               | 330           | 301              |
| 288                           | <b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>   | 021 |               |               |                  |
|                               | <b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>   | 022 |               | 219331        | 240875           |
| 29                            | <b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>   | 023 |               |               |                  |
|                               | <b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>  | 024 |               | 219331        | 240875           |
| 88                            | <b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>  | 025 |               | 12015         | 12015            |
|                               | <b>PASIVA</b>   |     |               |               |                  |
|                               | <b>A. KAPITAL<br/>(102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>   | 101 | 5             | 182227        | 178636           |
| 30                            | I. OSNOVNI KAPITAL  | 102 |               | 62692         | 62692            |
| 31                            | II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL  | 103 |               |               |                  |
| 32                            | III. REZERVE  | 104 |               |               |                  |
| 330 i 331                     | IV. REVALORIZACIONE REZERVE   | 105 |               | 132111        | 132139           |
| 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 |               | 41654         | 38035            |
| 35                            | VIII. GUBITAK   | 109 |               | 54230         | 54230            |
| 037 i 237                     | IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE   | 110 |               |               |                  |
|                               | <b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE<br/>(112+113+116)</b>  | 111 |               | 25339         | 50048            |
| 40                            | I. DUGOROCNA REZERVISANJA   | 112 |               |               |                  |
| 41                            | II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)   | 113 |               |               |                  |
| 414, 415                      | 1. Dugorocni krediti  | 114 |               |               |                  |
| 41 bez 414 i 415              | 2. Ostale dugorocne obaveze   | 115 |               |               |                  |
|                               | III. KRATKOROCNE OBAVEZE<br>(117+118+119+120+121+122)   | 116 | 6             | 25339         | 50048            |
| 42, osim 427                  | 1. Kratkoročne finansijske obaveze  | 117 |               | 8070          | 3050             |
| 427                           | 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja               | 118 |               |               |                  |
| 43 i 44                       | 3. Obaveze iz poslovanja  | 119 |               | 16061         | 36209            |
| 45 i 46                       | 4. Ostale kratkorocne obaveze   | 120 |               | 445           | 761              |
| 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 |               | 763           | 6839             |
| 481                           | 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak  | 122 |               | 0             | 3189             |

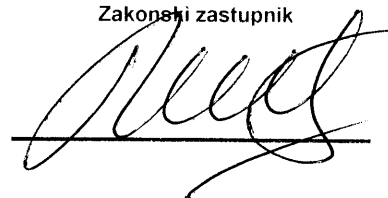
| Grupa racuna.<br>racun | POZICIJA                        | AOP | Napomena broj | I z n o s     |                  |
|------------------------|---------------------------------|-----|---------------|---------------|------------------|
|                        |                                 |     |               | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1                      | 2                               | 3   | 4             | 5             | 6                |
| 498                    | V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE     | 123 |               | 11765         | 12191            |
|                        | G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123) | 124 |               | 219331        | 240875           |
| 89                     | D. VANBILANSNA PASIVA           | 125 |               | 12015         | 12015            |

U \_\_\_\_\_ dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja




Zakonsti 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>      |                                |                          |                          |                          |                          |
| 07153031<br>Maticni broj                           | 4641<br>Sifra delatnosti       | 100264245<br>PIB         |                          |                          |                          |
| <b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b> |                                |                          |                          |                          |                          |
| 750<br>1 2 3<br>Vrsta posla                        | <input type="checkbox"/><br>19 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Naziv : PREDUZECE ZA UNUTRASNJU I SPOLJNU TRGOVINU "STOTEKS" AD

Sediste : BEOGRAD, BUL.MIHAILA PUPINA 117

## BILANS USPEHA



7005009802795

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | POZICIJA  | AOP | Napomena broj | Iznos         |                  |
|---------------------|---|-----|---------------|---------------|------------------|
|                     |   |     |               | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1                   | 2   | 3   | 4             | 5             | 6                |
|                     | <b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>                                    |     |               |               |                  |
|                     | <b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>                                      | 201 | 7             | 70878         | 86734            |
| 60 i 61             | 1. Prihodi od prodaje   | 202 |               | 45225         | 52534            |
| 62                  | 2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe  | 203 |               |               |                  |
| 630                 | 3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka   | 204 |               |               |                  |
| 631                 | 4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka   | 205 |               |               |                  |
| 64 i 65             | 5. Ostali poslovni prihodi  | 206 |               | 25653         | 34200            |
|                     | <b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>  | 207 |               | 63338         | 82018            |
| 50                  | 1. Nabavna vrednost prodate robe  | 208 |               | 39493         | 50573            |
| 51                  | 2. Troškovi materijala  | 209 |               | 1527          | 2148             |
| 52                  | 3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi                             | 210 | 9             | 7074          | 9277             |
| 54                  | 4. Troškovi amortizacije i rezervisanja   | 211 | 10            | 5322          | 5086             |
| 53 i 55             | 5. Ostali poslovni rashodi  | 212 | 11            | 9922          | 14934            |
|                     | <b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>  | 213 |               | 7540          | 4716             |
|                     | <b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>   | 214 |               |               |                  |
| 66                  | <b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>   | 215 |               | 410           | 379              |
| 56                  | <b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>  | 216 |               | 800           | 1507             |
| 67 i 68             | <b>VII. OSTALI PRIHODI</b>  | 217 | 8             | 420           | 38429            |
| 57 i 58             | <b>VIII. OSTALI RASHODI</b>   | 218 | 12            | 4405          | 9803             |
|                     | <b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b> | 219 |               | 3165          | 32214            |
|                     | <b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>  | 220 |               |               |                  |
| 69 - 59             | <b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>                                 | 221 |               |               |                  |
| 59 - 69             | <b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>                                | 222 |               |               |                  |

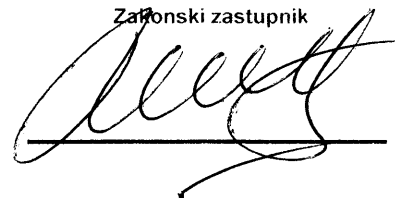
| Grupa racuna,<br>racun | POZICIJA   | AOP | Napomena broj | Iznos         |                  |
|------------------------|--|-----|---------------|---------------|------------------|
|                        |  |     |               | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1                      | 2  | 3   | 4             | 5             | 6                |
|                        | B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA<br>(219-220+221-222)                 | 223 |               | 3165          | 32214            |
|                        | V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA<br>(220-219+222-221)                 | 224 |               |               |                  |
|                        | G. POREZ NA DOBITAK  |     |               |               |                  |
| 721                    | 1. Poreski rashod perioda  | 225 |               | 0             | 3189             |
| 722                    | 2. Odloženi poreski rashodi perioda                              | 226 |               |               |                  |
| 722                    | 3. Odloženi poreski prihodi perioda                              | 227 |               | 426           | 801              |
| 723                    | D. Isplacena licna primanja poslodavcu                           | 228 |               |               |                  |
|                        | Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)                  | 229 |               | 3591          | 29826            |
|                        | E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)                  | 230 |               |               |                  |
|                        | Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA<br>MANJINSKIM ULAGACIMA         | 231 |               |               |                  |
|                        | Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA<br>MATICNOG PRAVNOG LICA | 232 |               |               |                  |
|                        | I. ZARADA PO AKCIJI  |     |               |               |                  |
|                        | 1. Osnovna zarada po akciji                                      | 233 |               |               |                  |
|                        | 2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji                      | 234 |               |               |                  |

U \_\_\_\_\_ dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja




Zaftonski zastupnik



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

|  |                          |                      |
|--|--------------------------|----------------------|
| <b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>      |                          |                      |
| 07153031<br>Maticni broj                           | 4641<br>Sifra delatnosti | 100264245<br>PIB     |
| <b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b> |                          |                      |
| 750<br>1 2 3<br>Vrsta posla                        | 19                       | 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : PREDUZECE ZA UNUTRASNJU I SPOLJNU TRGOVINU "STOTEKS" AD

Sediste : BEOGRAD, BUL.MIHAILA PUPINA 117

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009802801

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine


- u hiljadama dinara

| POZICIJA   | AOP | Iznos         |                  |
|--|-----|---------------|------------------|
|  |     | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1  | 2   | 3             | 4                |
| <b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>  |     |               |                  |
| <b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>                                | 301 | 91793         | 104956           |
| 1. Prodaja i primljeni avansi  | 302 | 42090         | 69243            |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti  | 303 | 223           | 124              |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja   | 304 | 49480         | 35589            |
| <b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>                                | 305 | 125821        | 101501           |
| 1. Isplate dobavljacima i dati avansi  | 306 | 100554        | 75666            |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi   | 307 | 8075          | 8913             |
| 3. Placene kamate  | 308 | 800           | 7                |
| 4. Porez na dobitak  | 309 | 4346          | 0                |
| 5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda   | 310 | 12046         | 16915            |
| <b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>                          | 311 | 0             | 3455             |
| <b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>                           | 312 | 34028         | 0                |
| <b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                       |     |               |                  |
| <b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>                           | 313 | 49526         | 45876            |
| 1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )   | 314 |               |                  |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava  | 315 | 347           | 45876            |
| 3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )  | 316 | 49179         | 0                |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja   | 317 |               |                  |
| 5. Primljene dividende   | 318 |               |                  |
| <b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>                           | 319 | 20483         | 0                |
| 1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )   | 320 |               |                  |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 321 |               |                  |
| 3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )   | 322 | 20483         | 0                |
| <b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>                     | 323 | 29043         | 45876            |
| <b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>                       | 324 |               |                  |

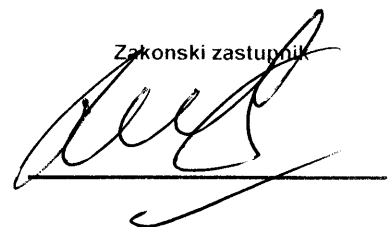
| POZICIJA  | AOP | Iznos         |                  |
|---|-----|---------------|------------------|
|   |     | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1   | 2   | 3             | 4                |
| <b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                  |     |               |                  |
| <b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>        | 325 | 11950         | 0                |
| 1. Uvecanje osnovnog kapitala   | 326 |               |                  |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)                     | 327 |               |                  |
| 3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze                             | 328 | 11950         | 0                |
| <b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>        | 329 | 6931          | 50414            |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela                                    | 330 |               |                  |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)     | 331 | 6931          | 50414            |
| 3. Finansijski lizing   | 332 |               |                  |
| 4. Isplacene dividende  | 333 |               |                  |
| <b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>  | 334 | 5019          | 0                |
| <b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>    | 335 | 0             | 50414            |
| <b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>                        | 336 | 153269        | 150332           |
| <b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>                         | 337 | 153235        | 151915           |
| <b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>                            | 338 | 34            | 0                |
| <b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>                               | 339 | 0             | 1083             |
| <b>Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>                 | 340 | 1224          | 2307             |
| <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 | 1258          | 1224             |

U \_\_\_\_\_ dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja




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>      |                          |                      |
| 07153031<br>Maticni broj                        | 4641<br>Sifra delatnosti | 100264245<br>PIB     |
| <b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b> |                          |                      |
| 750<br>1 2 3<br>Vrsta posla                     | 19                       | 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : PREDUZECE ZA UNUTRASNJU I SPOLJNU TRGOVINU "STOTEKS" AD

Sediste : BEOGRAD, BUL.MIHAILA PUPINA 117

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009802825

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| Red. br. | O P I S  | AOP | Osnovni kapital (grupa 30 bez 309) | AOP | Ostali kapital (racun 309) | AOP | Neuplaceni upisani kapital (grupa 31) | AOP | Emisiona premija (racun 320) |
|----------|--|-----|------------------------------------|-----|----------------------------|-----|---------------------------------------|-----|------------------------------|
|          | 1  |     | 2                                  |     | 3                          |     | 4                                     |     | 5                            |
| 1        | Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u>  | 401 | 62692                              | 414 |                            | 427 |                                       | 440 |                              |
| 2        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 402 |                                    | 415 |                            | 428 |                                       | 441 |                              |
| 3        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 403 |                                    | 416 |                            | 429 |                                       | 442 |                              |
| 4        | <b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)</b>                | 404 | 62692                              | 417 |                            | 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 <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)</b>                                   | 407 | 62692                              | 420 |                            | 433 |                                       | 446 |                              |
| 8        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje    | 408 |                                    | 421 |                            | 434 |                                       | 447 |                              |
| 9        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje    | 409 |                                    | 422 |                            | 435 |                                       | 448 |                              |
| 10       | <b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)</b>                   | 410 | 62692                              | 423 |                            | 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 <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)</b>                                   | 413 | 62692                              | 426 |                            | 439 |                                       | 452 |                              |

| Red. br. | OPIS   | 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 <u>2003</u>  | 453 |                          | 466 | 140348                                     | 479 |   | 492 |   |
| 2        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 454 |                          | 467 |  | 480 |   | 493 |   |
| 3        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 455 |                          | 468 |  | 481 |   | 494 |   |
| 4        | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)                       | 456 |                          | 469 | 140348                                     | 482 |   | 495 |   |
| 5        | Ukupna povecanja u prethodnoj godini   | 457 |                          | 470 |  | 483 |   | 496 |   |
| 6        | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini   | 458 |                          | 471 | 8209                                       | 484 |   | 497 |   |
| 7        | Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)  | 459 |                          | 472 | 132139                                     | 485 |   | 498 |   |
| 8        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje    | 460 |                          | 473 |  | 486 |   | 499 |   |
| 9        | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje    | 461 |                          | 474 |  | 487 |   | 500 |   |
| 10       | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)                          | 462 |                          | 475 | 132139                                     | 488 |   | 501 |   |
| 11       | Ukupna povecanja u tekucoj godini  | 463 |                          | 476 |  | 489 |   | 502 |   |
| 12       | Ukupna smanjenja u tekucoj godini  | 464 |                          | 477 | 28   | 490 |   | 503 |   |
| 13       | Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)  | 465 |                          | 478 | 132111                                     | 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 <u>2009.</u>   | 505 |                                   | 518 | 44851                                 | 531 |   | 544 | 158189                                 |
| 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 <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)</b>                | 508 |                                   | 521 | 44851                                 | 534 |   | 547 | 158189                                 |
| 5        | Ukupna povecanja u prethodnoj godini   | 509 | 38035                             | 522 | 9379                                  | 535 |   | 548 | 28656                                  |
| 6        | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini   | 510 |                                   | 523 |                                       | 536 |   | 549 | 8209                                   |
| 7        | <b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)</b>                                   | 511 | 38035                             | 524 | 54230                                 | 537 |   | 550 | 178636                                 |
| 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 <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)</b>                   | 514 | 38035                             | 527 | 54230                                 | 540 |   | 553 | 178636                                 |
| 11       | Ukupna povecanja u tekucoj godini  | 515 | 3619                              | 528 |                                       | 541 |   | 554 | 3619                                   |
| 12       | Ukupna smanjenja u tekucoj godini  | 516 |                                   | 529 |                                       | 542 |   | 555 | 28                                     |
| 13       | <b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)</b>                                   | 517 | 41654                             | 530 | 54230                                 | 543 |   | 556 | 182227                                 |

| 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 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja




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)

|  |                          |                      |
|--|--------------------------|----------------------|
| 07153031<br>Maticni broj                           | 4641<br>Sifra delatnosti | 100264245<br>PIB     |
| <b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b> |                          |                      |
| 750<br>1 2 3<br>Vrsta posla                        | 19                       | 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : PREDUZECE ZA UNUTRASNJU I SPOLJNU TRGOVINU "STOTEKS" AD

Sediste : BEOGRAD, BUL.MIHAILA PUPINA 117

## STATISTICKI ANEKS



7005009802818

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 | 1             | 1                |
| 3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)                                   | 603 | 2             | 2                |
| 4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu     | 604 |               |                  |
| 5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj) | 605 | 14            | 15               |

### 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 |        |                    |                 |
|                     | 1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine                        | 607 |        | XXXXXXXXXXXX       |                 |
|                     | 1.3. Smanjenja u toku godine                                  | 608 |        | XXXXXXXXXXXX       |                 |
|                     | 1.4. Revalorizacija   | 609 |        | XXXXXXXXXXXX       |                 |
|                     | 1.5. Stanje na kraju godine<br>(606+607-608+609)              | 610 |        |                    |                 |
| 02                  | <b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b> |     |        |                    |                 |
|                     | 2.1. Stanje na pocetku godine                                 | 611 | 186581 | 33683              | 152898          |
|                     | 2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine                        | 612 |        | XXXXXXXXXXXX       |                 |
|                     | 2.3. Smanjenja u toku godine                                  | 613 | 1858   | XXXXXXXXXXXX       | 5800            |
|                     | 2.4. Revalorizacija   | 614 |        | XXXXXXXXXXXX       |                 |
|                     | 2.5. Stanje na kraju godine<br>(611+612-613+614)              | 615 | 184723 | 37625              | 147098          |

## III STRUKTURA ZALIHA

| Grupa racuna, racun | OPIS  | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1                   | 2   | 3          | 4             | 5                |
| 10                  | 1. Zalihe materijala                              | 616        |               |                  |
| 11                  | 2. Nedovrsena proizvodnja                         | 617        |               |                  |
| 12                  | 3. Gotovi proizvodi                               | 618        |               |                  |
| 13                  | 4. Roba   | 619        | 19791         | 11168            |
| 14                  | 5. Stalna sredstva namenjena prodaji              | 620        |               |                  |
| 15                  | 6. Dati avansi                                    | 621        |               |                  |
|                     | <b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b> | <b>622</b> | <b>19791</b>  | <b>11168</b>     |

- iznosi u hiljadama dinara

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

| Grupa racuna, racun | OPIS  | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1                   | 2   | 3          | 4             | 5                |
| 300                 | 1. Akcijski kapital                             | 623        | 57712         | 57712            |
|                     | 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        | 4980          | 4980             |
|                     | u tome : strani kapital                         | 628        |               |                  |
| 303                 | 4. Drzavni kapital                              | 629        |               |                  |
| 304                 | 5. Drustveni kapital                            | 630        |               |                  |
| 305                 | 6. Zadruzni udeli                               | 631        |               |                  |
| 309                 | 7. Ostali osnovni kapital                       | 632        |               |                  |
| 30                  | <b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>  | <b>633</b> | <b>62692</b>  | <b>62692</b>     |

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

| Grupa racuna, racun | OPIS   | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|--|------------|---------------|------------------|
| 1                   | 2  | 3          | 4             | 5                |
|                     | <b>1. Obicne akcije</b>                                  |            |               |                  |
|                     | 1.1. Broj obicnih akcija                                 | 634        | 57712         | 57712            |
| deo 300             | 1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno          | 635        | 57712         | 57712            |
|                     | <b>2. Prioritetne akcije</b>                             |            |               |                  |
|                     | 2.1. Broj prioritetnih akcija                            | 636        |               |                  |
| deo 300             | 2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno     | 637        |               |                  |
| 300                 | <b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b> | <b>638</b> | <b>57712</b>  | <b>57712</b>     |

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | OPIS  | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1                   | 2   | 3          | 4             | 5                |
| 20                  | 1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)   | 639        | 24184         | 20780            |
| 43                  | 2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)  | 640        | 9976          | 36168            |
| 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        | 9543          | 10190            |
| 43                  | 5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)  | 643        | 66060         | 62793            |
| 450                 | 6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)                              | 644        | 4129          | 4971             |
| 451                 | 7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)      | 645        | 566           | 702              |
| 452                 | 8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)  | 646        | 1024          | 1240             |
| 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        | 211           | 479              |
| 47                  | 11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)   | 649        | 13606         | 19015            |
|                     | <b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>   | <b>650</b> | <b>129299</b> | <b>156338</b>    |

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun        | OPIS  | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|---|-----|---------------|------------------|
| 1                          | 2   | 3   | 4             | 5                |
| 513                        | 1. Troškovi goriva i energije   | 651 | 836           | 1447             |
| 520                        | 2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)                                   | 652 | 5719          | 6913             |
| 521                        | 3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 653 | 1024          | 1240             |
| 522, 523, 524 i 525        | 4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora                 | 654 | 318           | 719              |
| 526                        | 5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)             | 655 |               |                  |
| 529                        | 6. Ostali licni rashodi i naknade   | 656 | 13            | 405              |
| 53                         | 7. Troškovi proizvodnih usluga  | 657 | 4547          | 9538             |
| 533, deo 540 i deo 525     | 8. Troškovi zakupnina   | 658 | 3063          | 4133             |
| deo 533, deo 540 i deo 525 | 9. Troškovi zakupnina zemljista   | 659 |               |                  |
| 536, 537                   | 10. Troškovi istrazivanja i razvoja   | 660 |               |                  |
| 540                        | 11. Troškovi amortizacije   | 661 | 5322          | 5086             |
| 552                        | 12. Troškovi premija osiguranja   | 662 | 357           | 0                |
| 553                        | 13. Troškovi platnog prometa  | 663 | 217           | 198              |

| Grupa racuna, racun        | OPIS   | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|--|------------|---------------|------------------|
| 1                          | 2  | 3          | 4             | 5                |
| 554                        | 14. Troškovi članarina   | 664        | 12            | 0                |
| 555                        | 15. Troškovi poreza  | 665        | 1121          | 1884             |
| 556                        | 16. Troškovi doprinosa   | 666        |               |                  |
| 562                        | 17. Rashodi kamata   | 667        | 799           | 1498             |
| deo 560, deo 561 i 562     | 18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda  | 668        | 799           | 1498             |
| deo 560, deo 561 i deo 562 | 19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo  | 669        |               |                  |
| deo 579                    | 20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene | 670        |               |                  |
|                            | <b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>  | <b>671</b> | 24147         | 34559            |

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun        | OPIS  | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1                          | 2   | 3          | 4             | 5                |
| 60                         | 1. Prihodi od prodaje robe  | 672        | 45225         | 52534            |
| 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        | 410           | 283              |
| 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> | 45635         | 52817            |



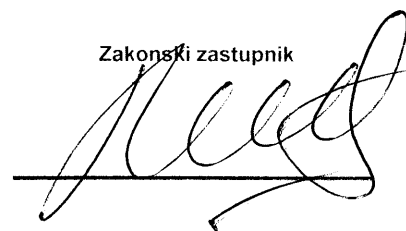
| OPIS  | AOP        | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---|------------|---------------|------------------|
| 1   | 2          | 3             | 4                |
| 1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)  | 681        |               |                  |
| 2. Obracunate carine i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

U \_\_\_\_\_ dana 25.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja




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)

## **NAPOMENE**

**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
“STOTEKS”-a A.D. BEOGRAD  
ZA PERIOD 01.01.-31.12.2011.god.**

## **I O PREDUZEĆU**

Preduzeće "Stoteks" osnovano je 01.03.1949.godine, i do 2005.dodine poslovalo je kao Društveno preduzeće.

Na aukciji održanoj 26.11.2005.godine, Agencija za privatizaciju prodala je 70% kapitala Društva kupcu, fizičkom licu, a 07.12.2007.godine uz saglasnost Agencije za privatizaciju, zaključen je Ugovor o ustupanju ugovora, pa se na : „HOME ART & SALES SERVICES AG“ prenosi 72,38% kapitala Društva (62.692.900 RSD), odnosno 62.692 akcije nominalne vrednosti 1.000 RSD

Pun naziv preduzeća je : Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu "STOTEKS A.D, Beograd.

Sedište preduzeća : Beograd, Bul.Mihaiala Pupuina 117

Matični broj preduzeća : 07153031.

Šifra delatnosti :4641 - trgovina tekstilom.

Broj PIB-a : 100264245.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2011.godine je 11.

Preduzeće je razvrstano za 2012 u grupu malih preduzeća.

Preduzeće se isključivo bavi prometom konfekcije, galanterije, kratke robe, trikotaže dr.

Tekući račun: 325-9500900020881-19, OTP banka Srbija

Telefoni: u Beogradu 011 20 19 188

u Kraljevu 036 332-111

E-mail adresa: stoteks@live.com

## **II OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINASIJSKIH IZVEŠTAJA**

Preduzeće je razvrstano kao malo pravno lice, kao mali poreski obveznik – eminent hartija od vrednosti i podnosi sve obrasce finasijskog izveštaja.

Finasijski izveštaji "Stoteks"-a a.d. Beograd za 2011.godinu sastavljeni su po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa MRS-om, Zakona o računovodstvu i reviziji (SL Glasnik RS 46/06, 111/09) drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona i usvojenim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

## **III PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Preduzeće je usvojilo Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama gde je tačno utvrđeno:

- način iskazivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, korisni vek i stope amortizacije,
- način iskazivanja prihoda i rashoda,
- način iskazivanja zaliha,
- ispravku vrednosti nenaplaćenih potraživanja,
- prag zanačajnosti za materijalno značajne greške ili promenu računovodstvene politike

Prihodi se iskazuju po fakturisanj vrednosti, umanjenoj za date popuste uz račun, povraćaj robe i poreza na promet, u trenutku kada se roba isporuči, a za usluge u periodu kada se usluga izvrši, ili drugačije ako je Ugovorom o izvršenoj usluzi precizirano.

Troškovi se knjiže u momentu nastanka.

## IV NAPOMENE UZ FINASIJSKE IZVEŠTAJE

### 1

#### NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

Sadašnja (neotpisana) vrednost stalne imovine preduzeća na dan 31.12.2011.godine iznosi 147.098.397,87 dinara , i čine je:

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| -nekretnine.....              | 86.742.476,80 din |
| -nekretnine date u zakup..... | 55.784.941,01 din |
| -kanc.oprema i računari.....  | 136.654,08 din    |
| -transportna sredstva.....    | 948.636,93 din    |
| -oprema u trgovini.....       | 3.474.481,89 din  |
| -sitan inventar i alat.....   | 11.207,16 din     |

Preduzeće i dalje, u vanbilansnoj evidenciji vodi sedam objekata koje su joj oduzeti delimičnom presudom Opštinskog suda u Kraljevu P.br.828/01 od 16.03.2004.godine o čemu smo pisali u Napomenama uz finasijske izveštaje za prethodne godine.

Amortizacija se obračunava na nabavanu vrednost nekretnina i opreme primenom stope iz računovodstvene politike preduzeća.

### 2

#### ZALIHE

Zalihi se odnose na zalihe dobara na veliko i zalihe dobara u maloprodajnim  
Obračun izlaza ( prodaje), vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe po maloprodajnim cenama na dan 31.12.2011 .godine iznose 19.790.931,86 dinara.

### 3

#### POTRAŽIVANJA

Potraživanja u prikazanom finasijskom izveštaju se odnose na:

|  |                   |
|--|-------------------|
| -potraživanja od kupaca u iznosu od .....              | 22.859.752,17 din |
| -potraživanja od kupaca za robu prodatu na kredit..... | 767.767,04 din    |
| -potraživanja od utuženih kupaca.....                  | 556.706,74 din    |
| UKUPNO:  | 24.184.225,95 din |

Specifikacija najvećih potraživanja od kupaca:

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| 1.Centrotexil ad Beograd.....    | 18.406.738,41 |
| 2.JUGOCENTAR Beograd.....        | 1.905.518,07  |
| 3.Hoteli TARA B.Bašta.....       | .791.984,00   |
| 4.dm drogerie markt Beograd..... | 556.726,78    |
| 5.Forma natur doo Beograd.....   | 395.216,47    |

#### 4.

### GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentom podrazumevaju:

|   |                     |
|---|---------------------|
| -sredstva na poslovnom računu preduzeća u iznosu od | 525.315,05 dinara,  |
| -stanje na prelaznom račun, konta pazara u iznos od | 537.610,00 dinara   |
| -čekovi poslani na naplatu u iznosu od              | 185.390,00 dinara   |
| -odloženi čekovi u iznosu od                        | 9.250,00 dinara     |
| UKUPNO:   | 1.257.565,05 dinara |

#### 5

### KAPITAL PREDUZEĆA

Kapital preduzeća čini:

|  |                       |
|--|-----------------------|
| -osnovni kapital preduzeća u iznosu od | 62.692.000,00 dinara  |
| -revalorizacione rezerve               | 132.110.988,81 dinara |
| -neraspođeni dobitak                   | 41.654.528,92 dinara  |
| -gubitak iz ranijih godina             | 54.230.274,09 dinara  |
| UKUPNO:                                | 182.227.243,64 dinara |

Neraspođeni dobitak za 2011 godinu čini:

|  |                   |
|--|-------------------|
| -ostvarena dobit iz ranijih godina.....                  | 38.034.905,55 din |
| -uvećano za revalorizacionu rezervu ( oprema).....       | 28.307,74 din     |
| -ostvarena dobit za 2011.god.....                        | 3.165.417,89 din  |
| -uvećano za odloženi poreski prihod perioda za 2011..... | 425.897,74 din    |
| SVEGA:   | 41.654.528,92 din |

Struktura gubitka (ispravka vrednosti kapitala):

|   |                   |
|---|-------------------|
| -gubitak iz prethodnih godina.....            | 62.390.215,89 din |
| -korekcija materijalno značajne greške.....   | 13.788.433,32 din |
| -neto gubitak za 2008.godinu.....             | 8.612.214,99 din  |
| -pokriće gubitka iz neraspoređene dobiti..... | 1.520.000,00 din  |
| -pokriće gubitka iz rev.rezervi.....          | 10.422.044,76 din |
| -odložena poreska sredstva.....               | 420.681,71 din    |
| -2008.год. UKUPNO:                            | 44.851.271,09 din |
| -dobitak pre oporezivanja za 2009.god.....    | 5.268.248,41 din  |
| -kumulativna odložena poreska obaveza.....    | 14.647.251,41 din |
| -2011.год. UKUPNO:                            | 54.230.274,09 din |

U 2011 godini „Stoteks“ ad Beograd ostvarila je dobit u iznosu od 3.165.417,89 din, kao razliku ukupnih prihoda i ukupnih rashoda u poslovnoj godini, onako kako su ti rashodi i ti prihodi utvrđeni po računovodstvenim propisima. U te rashode uključena je i amortizacija koja je urađena u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenoj politici. Podatak o dobiti pre oporezivanja iskazan je u AOP-u 219 i 223 Bilansa uspeha.

Taj dobitak je polazni osnov za utvrđivanje osnovice poreza na dobit preduzeća za tekuću godinu.

Na osnovu svih elemenata za utvrđivanje poreza na dobit (obrazac PB-1 i poreska prijava PP PDP) preduzeće nema obavezu poreza na dobit preduzeća . U Bilansu uspeha neto dobit je korigovana odnosno, uvećana za odloženi poreski prihod perioda u iznosu od 425.897,74 dinara, po osnovu primene MRS-a 12.

## 6

### KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze iznose 25.338.535,72 a čine ih:

|   |                  |
|---|------------------|
| -kratkoročna finansijaka obaveza (pozajmice).....                 | 8.069.519,00 din |
| -obaveze prema dobavljačima u iznosu od.....                      | 9.976.300,45 din |
| -nedospеле obaveze prema dobavljačima iz specifičnih poslova..... | 6.084.536,70 din |
| -obaveze za zarade za decembar 2011.god.....                      | 443.061,32 din   |
| -obaveze prema komorama.....                                      | 1.671,00din      |
| obaveze za PDV po manjku i otpisu robe za 2011.god.....           | 66.162,46 din    |
| -obaveze za PDV za uplatu u 2012.god ( za 12.2011.god.).....      | 532.384,60 din   |
| -odložene obaveze za PDV po Zakonu.....                           | 164.800,19 din   |

Specifikacija najvećih obaveza prema dobavljačima:

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| -KENS DOO, Novi Pazar.....          | 5.113.739,96 din |
| -METEOR, Subotica.....              | 2.127.236,04 din |
| -TIM DOO, Bajina Bašta.....         | 764.698,61 din   |
| -Inex company ineco, Beograd.....   | 748.075,16 din   |
| -Elektrodistribucija, Kraljevo..... | 312.674,16 din   |

## 7

### POSLOVNI PRIHODI

Poslovne prihode čine:

|   |                   |
|---|-------------------|
| -prihodi po osnovu prodaje dobara ..... | 45.225.102,28 din |
| -prihodi od zakupa.....                 | 25.602.385,15 din |
| -ostali prihod.....                     | 50.000,00 din     |
| SVEGA:                                  | 70.877.487,43 din |

## 8

### OSTALI PRIHODI

Ostale prihode čine:

|  |               |
|--|---------------|
| -prihod od otpisa potraživanja i višak robe..... | 381.087,65din |
| -ostali prihodi.....                             | 39.361,20 din |
| SVEGA:   | 420.448,85din |

9

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

Ukupni troškovi ove grupe iznose 7.073.986,20 dinara i čine je:

|   |                  |
|---|------------------|
| -bruto zarade radnika.....                      | 5.718.728,11 din |
| -doprinosi na teret poslodavca.....             | 1.023.652,45 din |
| -naknada po osnovu Ug.o delu.....               | 318.105,64 din   |
| -ostala lična primanja radnika (prevoz,..)..... | 13.500,00 din    |

10

**TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

Troškovi amortizacije za 2011. godine iznose 5.321.813,53 dinara i urađeni su u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenoj politici, odnosno primenom utvrđenih stopa amortizacije na svako pojedinačno sredstvo

Troškovi amortizacije urađeni po poreskim propisima iznose 1.193.315,08 din

11

**OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Ostali poslovni rashodi u iznosu od 9.921.719,38 dinara čine rashodi nastali iz poslovanja preduzeća iz grupe 53 i 55 .

Grup 53 čine

|  |                 |
|--|-----------------|
| - PTT troškovi.....                                  | 292.251,83 din  |
| - troškovi usluga održavanja objekata .....          | 83.852,52 din   |
| - troškovi usluga održavanja AOP-a.....              | 60.000,00 din   |
| - troškovi adaptacije objekta.....                   | 987.479,20 din  |
| - troškovi zakupa.....                               | 3.062.682,37din |
| - troškovi ostalih usluga (voda, šistoća i dr.)..... | 60.386,55 din   |

SVEGA: 4.546.652,47 din

Grupu 55 šine:

|   |                  |
|---|------------------|
| -troškovi omladinske zadruge.....             | 164.111,00 din   |
| -troškovi advokatskih.....                    | 1.089.318,00 din |
| -troškovi konsultantskih usluga-revizija..... | 179.863,40 din   |
| -troškovi brok.kuće iliterature.....          | 60.185,18 din    |
| -troškovi reklame i propagande.....           | 54.988,00 din    |
| -troškovi reprezentacije .....                | 314.490,60 din   |
| -troškovi osiguranja.....                     | 356.871,50 din   |
| -troškovi platnog prometa.....                | 216.805,45 din   |
| -troškovi poreza na imovini.....              | 586.719,07 din   |
| -troškovi gards.građ.zemljišta.....           | 534.718,49 din   |
| -troškovi oglasa .....                        | 502.990,00 din   |
| -troškovi administ. i sud.taksi.....          | 236.099,00 din   |
| -troškovi takse za isticanje firme.....       | 197.792,00 din   |
| -troškovi parničnog postupka.....             | 863.634,52 din   |
| -ostali troškovi.....                         | 16.480,70 din    |

SVEGA: 5.375.066,91 din

**12**  
**OSTALI RASHODI**

Najveće stavke u grupi ostalih rashoda čine:

|   |                  |
|---|------------------|
| -izv.rešenja po rad.sporovima iz ranijih god..... | 1.333.681,86 din |
| -Obezvredjenje zaliha robe.....                   | 1.374.118,92 din |

Knjigovođa-bilansista

Direktor preduzeća

\_\_\_\_\_  
/Vilimanović Gordana/

\_\_\_\_\_  
/Rašić Mirko/



**STOTEKS A.D.**  
**BEOGRAD**

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2011. GODINU

## SADRŽAJ

---

|                                  | Strana |
|----------------------------------|--------|
| Izveštaj revizora                | 3      |
| Bilans stanja                    | 5      |
| Bilans uspeha                    | 6      |
| Izveštaj o novčanim tokovima     | 7      |
| Izveštaj o promenama na kapitalu | 8      |
| Napomene                         | 9      |
| Prilog – Statistički aneks       | 36     |

## IZVEŠTAJ REVIZORA

### AKCIONARIMA »STOTEKS« a.d. Beograd

Grant Thornton Revizit d.o.o.  
Knežinje Zorke 2/I  
11000 Beograd  
Srbija  
T +381 11 308 22 01  
F +381 11 308 22 07  
E office@gt.co.rs  
www.gti.org

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja „Stoteks“ ad Beograd (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### *Odgovornost revizora*

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### *Osnova za mišljenje s rezervom*

Kao što je naznačeno u Napomeni 34. uz finansijske izveštaje, protiv Društva se vodi više sudskih sporova. Društvo nije izvršilo rezervisanje za sudske sporove po osnovu čega je rezultat precenjen za iznos od 50.106 hiljada RSD.

### *Mišljenje s rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje imaju pitanja izneta u Osnovi za mišljenje s rezervom, finansijski izveštaji „Stoteks“ ad Beograd za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

### *Skretanje pažnje*

Bez daljeg kvalifikovanja mišljenja skrećemo Vam pažnju na Napomene 7 i 15 uz finansijske izveštaje, u kojima je navedeno da zalihe Društva, iskazane na dan 31. decembra 2011. godine u ukupnom iznosu od 19.791 hiljada RSD, uključuju robu primljenu u komisionu prodaju u iznosu od 6.085 hiljada RSD. Za isti iznos uvećane su obaveze iz poslovanja Društva. Roba primljena u komisionu prodaju nije vlasništvo Društva te su po ovom osnovu zalihe i obaveze iz poslovanja precenjene za iznos od 6.085 hiljada RSD.

Beograd, 19.04.2012. godine



Miroslav Antović  
Ovlašćeni revizor

## BILANS STANJA

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>Napomena</u> | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u> |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| <b>A K T I V A</b>   |                 |                    |                    |
| <b>Stalna imovina</b>  |                 |                    |                    |
| Nekretnine, postrojenja i oprema   | 5.              | 91.313             | 95.668             |
| Investicione nekretnine  | 6.              | 55.785             | 57.230             |
| <b>Ukupno stalna imovina</b>   |                 | <b>147.098</b>     | <b>152.898</b>     |
| <b>Obrtna imovina</b>  |                 |                    |                    |
| Zalihe   | 7.              | 19.791             | 11.168             |
| Potraživanja   | 8.              | 24.184             | 21.220             |
| Potraživanja za više plaćen porez na dobitak   | 9.              | 1.301              | -                  |
| Kratkoročni finansijski plasmani   | 10.             | 25.369             | 54.064             |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina  | 11.             | 1.258              | 1.224              |
| Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja   | 12.             | 330                | 301                |
| <b>Ukupno obrtna imovina</b>   |                 | <b>72.233</b>      | <b>87.977</b>      |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>   |                 | <b>219.331</b>     | <b>240.875</b>     |
| <b>P A S I V A</b>   |                 |                    |                    |
| <b>Kapital</b>   |                 |                    |                    |
| Osnovni kapital  |                 | 62.692             | 62.692             |
| Revalorizacione rezerve  |                 | 132.111            | 132.139            |
| Neraspoređeni dobitak  |                 | 41.654             | 38.035             |
| Gubitak  |                 | (54.230)           | (54.230)           |
| <b>Ukupno kapital</b>  | 13.             | <b>182.227</b>     | <b>178.636</b>     |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>   |                 |                    |                    |
| Kratkoročne finansijske obaveze  | 14.             | 8.070              | 3.050              |
| Obaveze iz poslovanja  | 15.             | 16.061             | 36.209             |
| Ostale kratkoročne obaveze   | 16.             | 445                | 761                |
| Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja | 17.             | 763                | 6.839              |
| Obaveze po osnovu poreza na dobitak  |                 | -                  | 3.189              |
| <b>Ukupno kratkoročne obaveze</b>  |                 | <b>25.339</b>      | <b>50.048</b>      |
| Odložene poreske obaveze   | 18.             | 11.765             | 12.191             |
| <b>Ukupno rezervisanja i obaveze</b>   |                 | <b>37.104</b>      | <b>62.239</b>      |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>   |                 | <b>219.331</b>     | <b>240.875</b>     |
| <b>Vanbilansna evidencija</b>  | 19.             | 12.015             | 12.015             |

*Napomene od 1. do 37. sastavni su deo finansijskih izveštaja*

Beograd, 25.02.2012.

Generalni direktor

\_\_\_\_\_  
Mirko Rašić

## BILANS USPEHA

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>Napomena</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|--|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>POSLOVNI PRIHODI</b>  |                 |                                 |                                 |
| Prihodi od prodaje   | 20.             | 45.225                          | 52.534                          |
| Ostali poslovni prihodi  | 21.             | 25.653                          | 34.200                          |
| <b>Ukupno poslovni prihodi</b>                                   |                 | <b><u>70.878</u></b>            | <b><u>86.734</u></b>            |
| <b>POSLOVNI RASHODI</b>  |                 |                                 |                                 |
| Nabavna vrednost prodane robe                                    | 22.             | (39.493)                        | (50.573)                        |
| Troškovi materijala  | 23.             | (1.527)                         | (2.148)                         |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi           | 24.             | (7.074)                         | (9.277)                         |
| Troškovi amortizacija i rezervisanja                             | 25.             | (5.322)                         | (5.086)                         |
| Ostali poslovni rashodi  | 26.             | (9.922)                         | (14.934)                        |
| <b>Ukupno poslovni rashodi</b>                                   |                 | <b><u>(63.338)</u></b>          | <b><u>(82.018)</u></b>          |
| <b>Poslovni dobitak (gubitak)</b>                                |                 | <b>7.540</b>                    | <b>4.716</b>                    |
| Finansijski prihodi  | 27.             | 410                             | 379                             |
| Finansijski rashodi  | 27.             | (800)                           | (1.507)                         |
| Ostali prihodi   | 28.             | 420                             | 38.429                          |
| Ostali rashodi   | 28.             | (4.405)                         | (9.803)                         |
| <b>Dobitak (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja</b> |                 | <b>3.165</b>                    | <b>32.214</b>                   |
| <b>Dobitak (gubitak) pre oporezivanja</b>                        |                 | <b><u>3.165</u></b>             | <b><u>32.214</u></b>            |
| <b>Porez na dobitak</b>  |                 |                                 |                                 |
| Poreski rashod perioda   |                 | -                               | (3.189)                         |
| Odloženi poreski prihodi i (rashodi) perioda                     | 29.             | 426                             | 801                             |
| <b>Neto dobitak (gubitak)</b>                                    |                 | <b><u>3.591</u></b>             | <b><u>29.826</u></b>            |

*Napomene od 1. do 37. sastavni su deo finansijskih izveštaja*

Beograd, 25.02.2012.

Generalni direktor

\_\_\_\_\_  
Mirko Rašić

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>Napomena</u> | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u> |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>                                |                 |                    |                    |
| Prilivi od prodaje i primljeni avansi  |                 | 42.090             | 69.243             |
| Prilivi po osnovu primljenih kamata  |                 | 223                | 124                |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja  |                 | 49.480             | 35.589             |
| Isplate dobavljačima i dati avansi   |                 | (100.554)          | (75.666)           |
| Zarade i ostali lični rashodi  |                 | (8.075)            | (8.913)            |
| Plaćene kamate   |                 | (800)              | (7)                |
| Porez na dobit   |                 | (4.346)            | -                  |
| Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda                                    |                 | (12.046)           | (16.915)           |
| <b>Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>                  |                 | <b>(34.028)</b>    | <b>3.455</b>       |
| <b>Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja</b>                             |                 |                    |                    |
| Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme |                 | 347                | 45.876             |
| Ostali finansijski plasmani (neto priliv)                                    |                 | 49.179             | -                  |
| Ostali finansijski plasmani (neto odliv)                                     |                 | (20.483)           | -                  |
| <b>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>               |                 | <b>29.043</b>      | <b>45.876</b>      |
| <b>Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja</b>                             |                 |                    |                    |
| Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze                                       |                 | 11.950             | -                  |
| Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odliv)                |                 | (6.931)            | (50.414)           |
| <b>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>               |                 | <b>5.019</b>       | <b>(50.414)</b>    |
| <b>Neto priliv (odliv) gotovine</b>  |                 | <b>34</b>          | <b>(1.083)</b>     |
| <b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>                               |                 | <b>1.224</b>       | <b>2.307</b>       |
| <b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>                                 | 11.             | <b>1.258</b>       | <b>1.224</b>       |

*Napomene od 1. do 37. sastavni su deo finansijskih izveštaja*

Beograd, 25.02.2012.

Generalni direktor

\_\_\_\_\_  
Mirko Rašić

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

| <i>(u 000 RSD)</i>                | Napomena | Aksijski kapital | Rev. rezerve   | Neraspoređ. dobitak | Gubitak         | Ukupno kapital |
|-----------------------------------|----------|------------------|----------------|---------------------|-----------------|----------------|
| <b>Stanje na 01.01.2010.</b>      |          | <b>62.692</b>    | <b>140.348</b> | -                   | <b>(44.851)</b> | <b>158.189</b> |
| Ukupna povećanja u tekućoj godini |          | -                | -              | 38.035              | (9.379)         | <b>28.656</b>  |
| Ukupna smanjenja u tekućoj godini |          | -                | (8.209)        | -                   | -               | <b>(8.209)</b> |
| <b>Stanje na 31.12.2010.</b>      | 13.      | <b>62.692</b>    | <b>132.139</b> | <b>38.035</b>       | <b>(54.230)</b> | <b>178.636</b> |
| <b>Stanje na 01.01.2011.</b>      |          | <b>62.692</b>    | <b>132.139</b> | <b>38.035</b>       | <b>(54.230)</b> | <b>178.636</b> |
| Ukupna povećanja u tekućoj godini |          | -                | -              | 3.619               | -               | <b>3.619</b>   |
| Ukupna smanjenja u tekućoj godini |          | -                | (28)           | -                   | -               | <b>(28)</b>    |
| <b>Stanje na 31.12.2011.</b>      | 13.      | <b>62.692</b>    | <b>132.111</b> | <b>41.654</b>       | <b>(54.230)</b> | <b>182.227</b> |

*Napomene od 1. do 37. sastavni su deo finansijskih izveštaja*

Beograd, 25.02.2012.

Generalni direktor

\_\_\_\_\_  
Mirko Rašić



**31.12.2011. godine****1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU**

Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu Stoteks, Kraljevo (u daljem tekstu Društvo) osnovano je 01.03.1949. godine i do 2005. godine poslovalo je kao društveno preduzeće. Na aukciji održanoj 26.11.2005. godine Agencija za privatizaciju prodala je 70% kapitala Društva kupcu Ljubici Jovičić iz Beograda. Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije br. 1-1433/0541/0802 zaključen je sa Agencijom za privatizaciju 29.11.2005. godine.

Uz saglasnost Agencije za privatizaciju, 07.12.2007. godine je, između Ljubice Jovičić i „HOME ART & SALES SERVICES AG“, zaključen Ugovor o ustupanju Ugovora o prodaji društvenog kapitala Društva od 29.11.2005. godine. Ustupanjem ugovora, na „HOME ART & SALES SERVICES AG“ se prenosi 72,38% kapitala Društva (45.378.000 RSD od 62.692.000 RSD, odnosno 45.378 akcija od 62.692 akcije nominalne vrednosti 1.000 RSD).

Upisom kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 106533/2006, dana 06.03.2006. godine, sproveden je upis organizovanja akcionarskog društva nakon aukcijske prodaje i promene naziva u Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu „Stoteks“ ad Kraljevo.

Upisom kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 74374/2011, dana 10.06.2011. godine, sprovedena je promena sedišta privrednog društva sa Kraljeva na Beograd i promena punog poslovnog imena u Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu „Stoteks“ ad Beograd.

Društvo je kod Agencije za privredne registre upisano pod matičnim brojem 07153031. Poreski identifikacioni broj Društva (PIB) je 100264245.

Pretežna delatnost Društva je trgovina na veliko tekstilom.

Prosečan broj zaposlenih u Društvu po osnovu stanja na kraju svakog meseca je 14 zaposlenih u 2011. godini (2010. godina – 15 zaposlenih).

Za poslovanje Društva odgovaran je generalni direktor Mirko Rašić.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD****Finansijski izveštaji**

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

**31.12.2011. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)****2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja**

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet") izdati do 1. Januara 2009. godine zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obelodanjene u napomeni 3 uz finansijske izveštaje. Navedene računovodstvene politike su konzistentno primenjene za sve prezentovane periode izveštavanja.

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

**2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2010. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

**31.12.2011. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Prihodi i rashodi**

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumeva datum isporuke proizvoda kupcu. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

Sa datumom na koji se knjiže prihodi takođe se knjiže i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

**3.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

Poslovne promene nastale u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

**3.3. Beneficije za zaposlene*****Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim zakonskim propisima. Društvo je, takođe obavezno da od bruto zarade zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**31.12.2011. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.4. Porezi i doprinosi****3.4.1. Porez na dobit*****a) Tekući porez na dobitak***

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobitak u visini od 10% (2010. godina: 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici koji su iskazani u poreskim bilansima do 2009 godine mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda u narednih deset godina od dana ostvarivanja prava, a gubici ostvareni i iskazani u poreskom bilansu za 2010 godinu i na dalje mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

***b) Odloženi porez na dobitak***

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

**3.4.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

31.12.2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

**3.6. Amortizacija**

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Stope amortizacije za glavne grupe sredstava su sledeće:

| <b>Glavne grupe osnovnih sredstava</b> | <b>Stopa (%)</b> |
|--|------------------|
| Građevinski objekti                    | 1,67 – 2,86%     |
| Nameštaj i kancelarijska oprema        | 10%              |
| Vozila                                 | 14,5%            |
| Ostala oprema                          | 10%              |

Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi utvrđivanja one amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja na osnovu preostalog veka njihovog korišćenja.

**31.12.2011. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.7. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili porasta vrednosti kapitala ili i jednog i drugog.

Početno merenje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Investicione nekretnine se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Amortizaciona stopa za investicione nekretnine je u rasponu od 1,67% do 2,5%.

**3.8. Umanjenje vrednosti**

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrednost ne premašuje knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usled umanjenja vrednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrednosti iskazuje kao povećanje usled revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2011. godine, na osnovu procene rukovodstva Društva, ne postoje indicije da je vrednost nekretnina, postrojenja i opreme obezvređena.

31.12.2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.9. Zalihe**

Zalihe robe se mere po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost dobavljača, uvozne dažbine i drugi zavisni troškovi. Popusti i rabati oduzimaju se prilikom utvrđivanja troškova nabavke.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto očekivanu prodajnu vrednost ako je ona niža od nabavne vrednosti (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suvišne i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

**3.10. Finansijski instrumenti**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

***a) Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja***

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti za dospela potraživanja starija od 60 dana.

***b) Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u finansijskim izveštajima Društva iskazuju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i ostala novčana sredstva raspoloživa do tri meseca.

***v) Finansijske obaveze***

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenih ugovora, koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

***g) Obaveze iz poslovanja***

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

**31.12.2011. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.11. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24: „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Društvo smatra pravna lica u kojima ima učešće u kapitalu, odnosno pravna lica sa učešćem u kapitalu Društva.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Društvo u priloženim finansijskim izveštajima nije izvršilo obelodanjivanje svih transakcija sa povezanim stranama na način kako to zahteva MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

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

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

**4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku opreme. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

**4.2. Ispravka vrednosti potraživanja i kratkoročnih plasmana**

Društvo vrši obezvređenje sumnjivih potraživanja od kupaca i drugih dužnika na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, ako dužnici nisu u mogućnosti da izvrše plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređenja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja (potraživanja starija od 60 dana).



31.12.2011. godine

## 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)

## 4.3. Fer vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična 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, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo 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. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na Nekretninama i opremi bile su sledeće:

| <i>(u 000 RSD)</i>                         | <b>Građevinski objekti</b> | <b>Oprema</b> | <b>Ukupno</b>  |
|--|----------------------------|---------------|----------------|
| <b>Nabavna vrednost</b>                    |                            |               |                |
| <b>Stanje na 01.01.2010.</b>               | <b>109.456</b>             | <b>6.583</b>  | <b>116.039</b> |
| Nove nabavke                               | -                          | 3.894         | <b>3.894</b>   |
| Reklasifikacija na investicione nekretnine | (1.232)                    | -             | <b>(1.232)</b> |
| Ostalo                                     | 120                        | -             | <b>120</b>     |
| <b>Stanje 31.12.2010.</b>                  | <b>108.344</b>             | <b>10.477</b> | <b>118.821</b> |
| <b>Ispravka vrednosti</b>                  |                            |               |                |
| <b>Stanje na 01.01.2010.</b>               | <b>16.210</b>              | <b>3.417</b>  | <b>19.627</b>  |
| Amortizacija (Napomena 25)                 | 2.720                      | 842           | <b>3.562</b>   |
| Reklasifikacija na investicione nekretnine | (36)                       | -             | <b>(36)</b>    |
| <b>Stanje 31.12.2010.</b>                  | <b>18.894</b>              | <b>4.259</b>  | <b>23.153</b>  |
| <b>Sadašnja vrednost</b>                   |                            |               |                |
| <b>31.12.2009.</b>                         | <b>93.246</b>              | <b>3.166</b>  | <b>96.412</b>  |
| <b>31.12.2010.</b>                         | <b>89.450</b>              | <b>6.218</b>  | <b>95.668</b>  |
| <i>(u 000 RSD)</i>                         |                            |               |                |
| <b>Nabavna vrednost</b>                    |                            |               |                |
| <b>Stanje na 01.01.2011.</b>               | <b>108.344</b>             | <b>10.477</b> | <b>118.821</b> |
| Rashod i prodaja                           | -                          | (1.858)       | <b>(1.858)</b> |
| <b>Stanje 31.12.2011.</b>                  | <b>108.344</b>             | <b>8.619</b>  | <b>116.963</b> |
| <b>Ispravka vrednosti</b>                  |                            |               |                |
| <b>Stanje na 01.01.2011.</b>               | <b>18.894</b>              | <b>4.259</b>  | <b>23.153</b>  |
| Amortizacija (Napomena 25)                 | 2.707                      | 1.170         | <b>3.877</b>   |
| Rashod i prodaja                           | -                          | (1.380)       | <b>(1.380)</b> |
| <b>Stanje 31.12.2011.</b>                  | <b>21.601</b>              | <b>4.049</b>  | <b>25.650</b>  |
| <b>Sadašnja vrednost</b>                   |                            |               |                |
| <b>31.12.2010.</b>                         | <b>89.450</b>              | <b>6.218</b>  | <b>95.668</b>  |
| <b>31.12.2011.</b>                         | <b>86.743</b>              | <b>4.570</b>  | <b>91.313</b>  |

31.12.2011. godine

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

U listu nepokretnosti broj 1694 KO Kraljevo upisana je zabrana otuđenja i opterećenja nepokretnosti Zgrada poslovnih usluga broj 1, površine u gabaritu 490m2 na katastarskoj parceli broj 1155, u korist fizičkih lica po osnovu radnih sporova po rešenju Osnovnog suda u Kraljevu 21P1-669/10 od 17.10.2011. godine.

**6. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na Investicionim nekretninama bile su sledeće:

|   |                      |
|---|----------------------|
| <i>(u 000 RSD)</i>                                  | <u>2010.</u>         |
| <b>Nabavna vrednost</b>                             |                      |
| <b>Stanje na 01.01.2010.</b>                        | <b>75.664</b>        |
| Reklasifikacija sa nekretnina, postrojenja i opreme | 1.232                |
| Rashod i prodaja                                    | (9.136)              |
| <b>Stanje 31.12.2010.</b>                           | <b><u>67.760</u></b> |
| <b>Ispravka vrednosti</b>                           |                      |
| <b>Stanje na 01.01.2010.</b>                        | <b>10.432</b>        |
| Amortizacija (Napomena 25)                          | 1.524                |
| Reklasifikacija sa nekretnina, postrojenja i opreme | 36                   |
| Rashod i prodaja                                    | (1.462)              |
| <b>Stanje 31.12.2010.</b>                           | <b><u>10.530</u></b> |
| <b>Sadašnja vrednost</b>                            |                      |
| <b>31.12.2009.</b>                                  | <b><u>65.232</u></b> |
| <b>31.12.2010.</b>                                  | <b><u>57.230</u></b> |
| <i>(u 000 RSD)</i>                                  | <u>2011.</u>         |
| <b>Nabavna vrednost</b>                             |                      |
| <b>Stanje na 01.01.2011.</b>                        | <b>67.760</b>        |
| <b>Stanje 31.12.2011.</b>                           | <b><u>67.760</u></b> |
| <b>Ispravka vrednosti</b>                           |                      |
| <b>Stanje na 01.01.2011.</b>                        | <b>10.530</b>        |
| Amortizacija (Napomena 25)                          | 1.445                |
| <b>Stanje 31.12.2011.</b>                           | <b><u>11.975</u></b> |
| <b>Sadašnja vrednost</b>                            |                      |
| <b>31.12.2010.</b>                                  | <b><u>57.230</u></b> |
| <b>31.12.2011.</b>                                  | <b><u>55.785</u></b> |

## 31.12.2011. godine

## 7. ZALIHE

Stanje zaliha na dan finansijskih izveštaja je sledeće:

| <i>(u 000 RSD)</i>       | <u>31.12.2011.</u>   | <u>31.12.2010.</u>   |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Roba u prometu na veliko | -                    | 363                  |
| Roba u prometu na malo   | 19.791               | 10.805               |
| <b>Ukupno zalihe</b>     | <b><u>19.791</u></b> | <b><u>11.168</u></b> |

Roba u prometu na malo odnosi se na robu pet prodavnica: Safir, Uzor I, Uzor II, Carpisa i Dekor. Odlukom upravnog odbora a na predlog popisne komisije Roba u prometu na veliko u iznosu od RSD 363 hiljade je otpisana na teret rashoda perioda.

## 8. POTRAŽIVANJA

Stanje Potraživanja na dan finansijskih izveštaja je sledeće:

| <i>(u 000 RSD)</i>                                | <u>31.12.2011.</u>   | <u>31.12.2010.</u>   |
|---|----------------------|----------------------|
| Kupci u zemlji                                    | 24.184               | 20.780               |
| <b>Ukupno potraživanja po osnovu prodaje</b>      | <b><u>24.184</u></b> | <b><u>20.780</u></b> |
| Potraživanja iz komisione i konsignacione prodaje | -                    | 433                  |
| <b>Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova</b> | <b><u>-</u></b>      | <b><u>433</u></b>    |
| Ostala potraživanja                               | -                    | 7                    |
| <b>Ukupno druga potraživanja</b>                  | <b><u>-</u></b>      | <b><u>7</u></b>      |
| <b>Ukupno potraživanja</b>                        | <b><u>24.184</u></b> | <b><u>21.220</u></b> |

## 9. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Stanje Potraživanja za više plaćen porez na dobitak je sledeće:

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>31.12.2011.</u>  | <u>31.12.2010.</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Potraživanja za više plaćen porez na dobitak               | 1.301               | -                  |
| <b>Ukupno potraživanja za više plaćen porez na dobitak</b> | <b><u>1.301</u></b> | <b><u>-</u></b>    |

## 31.12.2011. godine

## 10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

| <i>(u 000 RSD)</i>                             | <u>2011.</u>         | <u>2010.</u>         |
|--|----------------------|----------------------|
| "Impregnacija" Beograd                         | 63                   | 9.900                |
| "Centrotexil" a.d. Beograd                     | -                    | 7.900                |
| "Global real investment" Beograd               | -                    | 7.350                |
| "Zepter international" d.o.o. Beograd          | -                    | 6.640                |
| "Central Investment" d.o.o. Beograd            | -                    | 4.575                |
| "Jugofund" Beograd                             | 1.778                | 3.950                |
| "European investment" Beograd                  | -                    | 3.780                |
| "Opera & Theatre Madlenium" d.o.o. Zemun       | 22                   | 3.719                |
| "Arthouse" d.o.o. Beograd                      | 2.380                | 2.380                |
| "Inex company Ineco" Beograd                   | 1.929                | 1.000                |
| "Jugocentar" Beograd                           | 246                  | 970                  |
| "Idea projekt" Beograd                         | 120                  | 900                  |
| "MA 12" d.o.o. Beograd                         | 330                  | 500                  |
| "Hoteli Tara" a.d. Bajina Bašta                | -                    | 350                  |
| "Jugometal" Beograd                            | -                    | 150                  |
| "Balkan Comercial Investment" d.o.o. Beograd   | 160                  | -                    |
| Fond Philip I Madlena Zepter, Beograd          | 95                   | -                    |
| "Global auto system" Beograd                   | 7.000                | -                    |
| "Novi drveni kombinat" ad Beograd              | 6.730                | -                    |
| "Real state system", Beograd                   | 1.606                | -                    |
| "Vis Ste 13", Beograd                          | 5                    | -                    |
| "Društvo prijatelja opere Madlenijanum", Zemun | 851                  | -                    |
| "Zepter Invest", Beograd                       | 1.948                | -                    |
| "Greenart", Beograd                            | 42                   | -                    |
| "Kultura", Beograd                             | 65                   | -                    |
| <b>Ukupno kratkoročni finansijski plasmani</b> | <b><u>25.369</u></b> | <b><u>54.064</u></b> |

## 11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata je sledeća:

| <i>(u 000 RSD)</i>                            | <u>31.12.2011.</u>  | <u>31.12.2010.</u>  |
|---|---------------------|---------------------|
| Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti | 186                 | -                   |
| Tekući (poslovni) račun                       | 1.063               | 758                 |
| Blagajna                                      | 9                   | 465                 |
| Devizni račun                                 | -                   | 1                   |
| <b>Ukupno novčana sredstva</b>                | <b><u>1.258</u></b> | <b><u>1.224</u></b> |

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

| <i>(u 000 RSD)</i>       | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Porez na dodatu vrednost | 330                | 301                |
| <b>Ukupno</b>            | <b><u>330</u></b>  | <b><u>301</u></b>  |

**31.12.2011. godine****13. KAPITAL**

13.1. Stanja na računima kapitala su:

| <i>(u 000 RSD)</i>      | <u>31.12.2011.</u>    | <u>31.12.2010.</u>    |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aksijski kapital        | 62.692                | 62.692                |
| Revalorizacione rezerve | 132.111               | 132.139               |
| Neraspoređeni dobitak   | 41.654                | 38.035                |
| Gubitak                 | (54.230)              | (54.230)              |
| <b>Ukupno kapital</b>   | <b><u>182.227</u></b> | <b><u>178.636</u></b> |

**13.2. Aksijski kapital**

Osnovni kapital Društva se sastoji od 62.692 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 10.000,00 RSD, što čini 62.692 hiljada RSD.

Struktura akcionara po broju akcija Društva je sledeća:

| <b>Akcionar</b>                    | <b>Broj akcija</b> | <b>% od ukupne emisije</b> |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|
| "Home Art & Sales Services" A.G.   | 45.378             | 72,38%                     |
| "Global Real Estate Investment"    | 10.722             | 17,10%                     |
| "Real state system" d.o.o. Beograd | 2.105              | 3,36%                      |
| Ostali (Fizička lica)              | 4.487              | 7,16%                      |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>62.692</b>      | <b>100,00%</b>             |

**13.3. Revalorizacione rezerve**

| <i>(u 000 RSD)</i>                    | <u>31.12.2011.</u>    | <u>31.12.2010.</u>    |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vrednovanje građevinskih objekata     | 131.651               | 131.651               |
| Vrednovanje postrojenja i opreme      | 460                   | 488                   |
| <b>Ukupno revalorizacione rezerve</b> | <b><u>132.111</u></b> | <b><u>132.139</u></b> |

**13.4. Neraspoređena dobit**

Povećanje na Neraspoređenom dobitku od RSD 3.619 hiljada rezultat je ukidanja revalorizacionih rezervi za opremu koja je rashodovana u tekućem periodu u iznosu od RSD 28 hiljada i neraspoređenog dobitka tekućeg perioda u iznosu od RSD 3.591 hiljada.

## 31.12.2011. godine

## 14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Struktura Kratkoročnih finansijskih obaveza:

| <i>(u 000 RSD)</i>                                   | <u>31.12.2011.</u>  | <u>31.12.2010.</u>  |
|--|---------------------|---------------------|
| Beoinvest 2009                                       | 805                 | -                   |
| Cargo Logisticki Centar                              | 610                 | -                   |
| European Investment                                  | 3.337               | -                   |
| MGM  | 1.003               | -                   |
| Meteor ad  | 2.315               | 3050                |
| <b>Ukupno ostale kratkoročne finansijske obaveze</b> | <b><u>8.070</u></b> | <b><u>3.050</u></b> |

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se na dinarske beskamratne pozajmice od gore navedenih Društava sa rokom dospeća 31.12.2011. godine.

## 15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Struktura Obaveze iz poslovanja je sledeća:

| <i>(u 000 RSD)</i>                                   | <u>31.12.2011.</u>   | <u>31.12.2010.</u>   |
|--|----------------------|----------------------|
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije                 | 126                  | -                    |
| Dobavljači u zemlji                                  | 9.850                | 36.168               |
| Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje | 6.085                | 41                   |
| <b>Ukupno obaveze iz poslovanja</b>                  | <b><u>16.061</u></b> | <b><u>36.209</u></b> |

## 16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura Ostalih kratkoročnih obaveza na dan finansijskih izveštaja je sledeća:

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju | 272                | 457                |
| Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog                  | 37                 | 66                 |
| Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog              | 67                 | 114                |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca     | 67                 | 114                |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima                            | -                  | 10                 |
| Ostale obaveze   | 2                  | -                  |
| <b>Ukupno</b>  | <b><u>445</u></b>  | <b><u>761</u></b>  |

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na obračunatu a neisplaćenu decembarsku zaradu.

## 31.12.2011. godine

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

| <i>(u 000 RSD)</i>  | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u>  |
|---|--------------------|---------------------|
| Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)               | 231                | 1                   |
| Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza | 532                | 1.856               |
| Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova                                      | -                  | 4.640               |
| Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine   | -                  | 5                   |
| Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost  | -                  | 337                 |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>763</u></b>  | <b><u>6.839</u></b> |

**18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Odložene poreske obaveze iskazane na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 11.765 hiljada RSD (na 31.12.2010. u iznosu od 12.191 hiljada RSD) se odnose na privremenu razliku po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ova sredstva iskazana u finansijskim izveštajima.

Kretanja na računu odloženih poreskih obaveza u 2011. i 2010. godini prikazana su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

| <i>(u 000 RSD)</i>                            | <u>2011.</u>         | <u>2010.</u>         |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Stanje 1. januara</b>                      | <b>12.191</b>        | <b>12.992</b>        |
| Odloženi poreski prihod perioda (Napomena 29) | (426)                | (801)                |
| <b>Stanje 31. decembra</b>                    | <b><u>11.765</u></b> | <b><u>12.191</u></b> |

**19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Vanbilansna evidencija u 2011. godini iznosi 12.015 hiljada RSD (2010. godina – 12.015 hiljada RSD) i odnosi se na objekte koje je Društvo, po delimičnoj presudi Opštinskog suda u Kraljevu P. br. 828/01, predalo Opštini Kraljevo (Napomena 34).

Delimičnom presudom Opštinskog suda u Kraljevu P.br.828/01 od 16. marta 2004. godine, Društvo je obavezano da preda prodavnice Opštini Kraljevo kao i da plati naknadu štete za korišćenje poslovnog prostora, počev od 01.01.2001. godine pa do iseljenja sa zakonskom zateznom kamatom do isplate. Društvo je imalo pravo korišćenja, upravljanja i raspolaganja na datim objektima na osnovu rešenja SO Kraljevo iz 1980. godine, a to pravo je ukinuto rešenjem iz 2000. godine. Obzirom da postoji predlog za ponavljanje ovog sudskog postupka, Društvo je izvršilo prenos iseljenih maloprodajnih objekata na vanbilansnu evidenciju.

31.12.2011. godine

**19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA (nastavak)**

Presudom Višeg suda u Kraljevu 3 P3. 39/10, od 24.9.2010 godine Društvo je obavezno da Gradu Kraljevu, kao pravnom sledbeniku Opštine Kraljevo, isplati iznos od 38.265.357,00 RSD sa pripadajućom kamatom na ime naknade za korišćenje poslovnih prostorija i iznos od 773.500,00 RSD na ime troškova postupka. Navedeni iznos „Stoteks“ a.d. je obavezan da plati na ime naknade za korišćenje poslovnih prostorija počev od 1.1.2001 godine pa do dana iseljenja, sa pripadajućom kamatom, jer je Opština Kraljevo svojim Rešenjem od 29.12.2000 godine ukunila Rešenje od 26.6.1980 godine kojim su lokali predati na korišćenje „Stoteks“ a.d.

Presudom Apelacionog suda u Kragujevcu Gž.br.3756/10 od 17.11.2010 godine u većem delu je potvrđena presuda Višeg suda u Kraljevu.

Dana 15.12.2010 godine „Stoteks“ a.d. je uložio Reviziju protiv navedene presude, koja još nije rešena.

Grad Kraljevo podneo je Predlog za izvršenje pravnosnažne i izvršne Presude 3 P3. 39/10 od 24.9.2010 godine radi isplate 38.265.357,00 dinara i iznosa od 773.500,00 dinara na ime troškova postupka sa pripadajućom kamatom. Rešenjem o izvršenju od 18.2.2011 godine određeno je izvršenje zabeležbom rešenja o izvršenju u javnu knjigu, utvrđivanjem vrednosti i prodajom nepokretnosti izvršnog dužnika i to: na kp. br. 1155 KO Kraljevo, dve poslovne zgrade površine 490 i 538 m<sup>2</sup> u osnovi, sa pripadajućim zemljištem, obe izgrađene na kp.br. 1155 KO Kraljevo, u kopiji plana označene pod br. 1 i 2, koje se nalaze u ulici Cara Lazara br. 55 u Kraljevu.

Dana 20.12.2010 godine Višem sudu u Kraljevu Društvo je podnelo tužbu protiv Grada Kraljevo kojom traži da Grad Kraljevo „Stoteks“-u prizna svojinu nad 7 lokala i da ih preda u državinu i susvojину. Društvo pokušava da dokaže da je „Stoteks“ ad predmetne lokale koristio od 1963 godine i da je za njih plaćao odgovarajuće obaveze.

Sledeći građevinski objekti se vode na vanbilansnoj evidenciji:

(u 000 RSD)

|  | <u>2011.</u>         | <u>2010.</u>         |
|--|----------------------|----------------------|
| Poslovni prostor - prodavnica Uzor       | 363                  | 363                  |
| Poslovni prostor - prodavnica Venera     | 362                  | 362                  |
| Poslovni prostor - prodavnica Tkanina    | 1.247                | 1.247                |
| Poslovni prostor - prodavnica Centar     | 1.257                | 1.257                |
| Poslovni prostor - prodavnica Vior sport | 2.292                | 2.292                |
| Poslovni prostor - prodavnica Dekor      | 1.633                | 1.633                |
| Poslovni prostor - prodavnica Tekstil    | 2.749                | 2.749                |
| Poslovni prostor - prodavnica Luvr       | 2.112                | 2.112                |
| <b>Ukupno vanbilnasna evidencija</b>     | <b><u>12.015</u></b> | <b><u>12.015</u></b> |



31.12.2011. godine

**20. PRIHODI OD PRODAJE**

| <i>(u 000 RSD)</i>                         | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu | 45.225                          | 52.534                          |
| <b>Ukupno prihodi od prodaje</b>           | <b>45.225</b>                   | <b>52.534</b>                   |

**21. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Struktura Ostalih poslovnih prihoda je sledeća:

| <i>(u 000 RSD)</i>  | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa,<br>kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina | 50                              | -                               |
| Prihodi od zakupnina  | 25.603                          | 34.200                          |
| <b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>   | <b>25.653</b>                   | <b>34.200</b>                   |

Društvo izdaje u zakup više poslovnih objekata u Kraljevu i Kragujevcu po tom osnovu ostvaruje prihode od zakupnina u ukupnom iznosu 25.603 hiljada RSD.

**22. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

| <i>(u 000 RSD)</i>                          | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Nabavna vrednost prodate robe               | 39.493                          | 50.573                          |
| <b>Ukupno nabavna vrednost prodate robe</b> | <b>39.493</b>                   | <b>50.573</b>                   |

**23. TROŠKOVI MATERIJALA**

| <i>(u 000 RSD)</i>                      | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Troškovi ostalog materijala (režijskog) | 691                             | 701                             |
| Troškovi goriva i energije              | 836                             | 1.447                           |
| <b>Ukupno troškovi materijala</b>       | <b>1.527</b>                    | <b>2.148</b>                    |

31.12.2011. godine

## 24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)                                   | 5.718                           | 6.913                           |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 1.024                           | 1.240                           |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu   | 318                             | 719                             |
| Ostali lični rashodi i naknade   | 14                              | 405                             |
| <b>Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi</b>                       | <b>7.074</b>                    | <b>9.277</b>                    |

## 25. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

| <i>(u 000 RSD)</i>  | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Troškovi amortizacije građevinskih objekata (Napomena 5)    | 2.707                           | 2.720                           |
| Troškovi amortizacije opreme (Napomena 5)                   | 1.170                           | 842                             |
| Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (Napomena 6) | 1.445                           | 1.524                           |
| <b>Ukupno troškovi amortizacije</b>                         | <b>5.322</b>                    | <b>5.086</b>                    |

## 26. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| <i>(u 000 RSD)</i>                    | <b>01.01. -<br/>31.12.2011.</b> | <b>01.01. -<br/>31.12.2010.</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Troškovi transportnih usluga          | 292                             | 1.860                           |
| Troškovi usluga održavanja            | 1.131                           | 3.291                           |
| Troškovi zakupnina                    | 3.063                           | 4.132                           |
| Troškovi reklame i propagande         | -                               | 23                              |
| Troškovi ostalih usluga               | 60                              | 232                             |
| Troškovi neproizvodnih usluga         | 1.498                           | 2.564                           |
| Troškovi reprezentacije               | 370                             | 111                             |
| Troškovi premija osiguranja           | 357                             | -                               |
| Troškovi platnog prometa              | 217                             | 198                             |
| Troškovi članarina                    | 12                              | -                               |
| Troškovi poreza                       | 1.121                           | 1.884                           |
| Ostali nematerijalni troškovi         | 1.801                           | 639                             |
| <b>Ukupno ostali poslovni rashodi</b> | <b>9.922</b>                    | <b>14.934</b>                   |

31.12.2011. godine

## 27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

| <i>(u 000 RSD)</i>                                | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Finansijski prihodi:</b>                       |                                 |                                 |
| Prihodi od kamata                                 | 410                             | 293                             |
| Ostali finansijski prihodi                        | -                               | 86                              |
| <b>Ukupno finansijski prihodi</b>                 | <b><u>410</u></b>               | <b><u>379</u></b>               |
| <b>Finansijski rashodi:</b>                       |                                 |                                 |
| Rashodi kamata                                    | 800                             | 1.498                           |
| Negativne kursne razlike                          | -                               | 9                               |
| <b>Ukupno finansijski rashodi</b>                 | <b><u>800</u></b>               | <b><u>1.507</u></b>             |
| <b>Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda</b> | <b><u>(390)</u></b>             | <b><u>(1.128)</u></b>           |

## 28. OSTALI PRIHODI I RASHODI

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ostali prihodi:</b>   |                                 |                                 |
| Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme  | -                               | 38.004                          |
| Viškovi  | 2                               | -                               |
| Prihodi od smanjenja obaveza   | 352                             | 2                               |
| Ostali nepomenuti prihodi  | 27                              | 423                             |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana  | 39                              | -                               |
| <b>Ukupno ostali prihodi</b>   | <b><u>420</u></b>               | <b><u>38.429</u></b>            |
| <b>Ostali rashodi:</b>   |                                 |                                 |
| Manjkovi   | 434                             | 4                               |
| Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi | 118                             | -                               |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe  | 7                               | -                               |
| Ostali nepomenuti rashodi  | 2.342                           | 994                             |
| Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme   | 130                             | -                               |
| Obezvredjenje zaliha materijala i robe   | 1.374                           | 8.805                           |
| <b>Ukupno ostali rashodi</b>   | <b><u>4.405</u></b>             | <b><u>9.803</u></b>             |
| <b>Neto efekat ostalih prihoda i rashoda</b>   | <b><u>(3.985)</u></b>           | <b><u>28.626</u></b>            |

31.12.2011. godine

## 29. POREZ NA DOBIT

Komponente poreza na dobit:

| <i>(u 000 RSD)</i>               | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Poreski rashod perioda           | -                               | 3.189                           |
| Odloženi poreski prihodi perioda | (426)                           | (801)                           |
| <b>Ukupno porez na dobitak</b>   | <b><u>(426)</u></b>             | <b><u>2.388</u></b>             |

Obračun poreske obaveze:

| <i>(u 000 RSD)</i>   | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>POSLOVNA DOBIT I GUBICI</b>   |                                 |                                 |
| <b>Finansijski rezultat u bilansu uspeha</b>                                       |                                 |                                 |
| Dobit (gubitak) poslovne godine  | <b>3.165</b>                    | <b>32.214</b>                   |
| <b>Kapitalni dobiti i gubici</b>   |                                 |                                 |
| Kapitalni dobiti iskazani u Bilansu uspeha   | -                               | (38.004)                        |
| <b>Usklađivanje rashoda</b>  |                                 |                                 |
| Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina      |                                 | 1.471                           |
| Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima                     | 5.322                           | 5.086                           |
| Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe                               | (1.451)                         | (1.345)                         |
| <b>Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena</b>                                |                                 |                                 |
| Obračunati prihod po osnovu tržišne kamate između povezanih lica                   | 3.086                           | 1.964                           |
| <b>Oporeziva dobit</b>   |                                 |                                 |
| Oporeziva dobit  | <b>10.122</b>                   | <b>1.386</b>                    |
| Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti | (10.122)                        | (1.386)                         |
| <b>KAPITALNI DOBITI I GUBICI</b>   |                                 |                                 |
| Ukupni kapitalni dobiti tekuće godine obračunati u skladu sa Zakonom               | -                               | 46.293                          |
| Kapitalni dobiti   | -                               | <b>46.293</b>                   |
| Ostatak kapitalnog dobitka   | -                               | <b>46.293</b>                   |
| <b>PORESKA OSNOVICA</b>  |                                 |                                 |
| Poreska osnovica   | -                               | <b>46.293</b>                   |
| Obračunati porez po stopi 10%  | -                               | 4.629                           |
| <b>Iz poreske prijave (PDP) poreska oslobođenja su:</b>                            |                                 |                                 |
| Iznos umanjenja po osnovu ulaganja u osnovna sredstva                              | -                               | (1.440)                         |
| <b>Ukupno poresko oslobođenje, odnosno umanjenje obračunatog poreza</b>            | <b>-</b>                        | <b>(1.440)</b>                  |
| <b>Poreski rashod perioda</b>  | <b>-</b>                        | <b>3.189</b>                    |

31.12.2011. godine

**30. ZARADA PO AKCIJI**

|  | <u>01.01. -<br/>31.12.2011.</u> | <u>01.01. -<br/>31.12.2010.</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Neto dobitak u 000 RSD                         | 3.591                           | 29.826                          |
| Prosečan ponderisani broj akcija u toku godine | 62.692                          | 62.692                          |
| <b>Osnovna zarada po akciji u 000 RSD</b>      | <b><u>0,06</u></b>              | <b><u>0,48</u></b>              |

Društvo nema obaveze ili izdate opcije po kojima bi mogle da budu emitovane nove akcije. Usled toga umanjena (razvodnjena) zarada po akciji je ista kao i osnovna zarada po akciji.

**31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

Salda potraživanja proizašla iz transakcija obavljenih sa povezanim pravnim licima prikazana su u narednoj tabeli:

| <i>(u 000 RSD)</i>                      | <u>31.12.2011.</u>  | <u>31.12.2010.</u>  |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Kratkoročni finansijski plasmani</b> |                     |                     |
| "Global real investment" Beograd        | -                   | 7.350               |
| "Real state system", Beograd            | 1.606               | -                   |
|   | <b><u>1.606</u></b> | <b><u>7.350</u></b> |

**32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA****32.1. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

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

| <i>(u 000 RSD)</i>                            | <u>31.12.2011.</u>    | <u>31.12.2010.</u>    |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zaduženost a)                                 | 8.070                 | 3.050                 |
| Umanjeno za gotovinu i gotovinske ekvivalente | (1.258)               | (1.224)               |
| <b>Neto zaduženost</b>                        | <b><u>6.812</u></b>   | <b><u>1.826</u></b>   |
| Neto kapital b)                               | 182.227               | 178.636               |
| <b>Kapital</b>                                | <b><u>182.227</u></b> | <b><u>178.636</u></b> |
| <b>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</b> | <b><u>0,037</u></b>   | <b><u>0,010</u></b>   |

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze.  
b) Neto kapital uključuje akcijski kapital, rezerve i akumulirani dobitak i gubitak.

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

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

31.12.2011. godine

**32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****32.3. Kategorije finansijskih instrumenata**

| <i>(u 000 RSD)</i>                                    | <u>31.12.2011.</u>   | <u>31.12.2010.</u>   |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Finansijska sredstva:</b>                          |                      |                      |
| <b>Zajmovi i potraživanja</b>                         |                      |                      |
| Potraživanja  | 24.184               | 21.220               |
| Kratkoročni finansijski plasmani                      | 25.369               | 54.064               |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina                     | 1.258                | 1.224                |
| <b>Ukupno finansijska sredstva</b>                    | <b><u>50.811</u></b> | <b><u>76.508</u></b> |
| <b>Finansijske obaveze:</b>                           |                      |                      |
| <b>Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti</b> |                      |                      |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze                | 8.070                | 3.050                |
| Obaveze iz poslovanja                                 | 15.935               | 36.209               |
| <b>Ukupno finansijske obaveze</b>                     | <b><u>24.005</u></b> | <b><u>39.259</u></b> |

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, kratkoročni finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva, kao i kratkoročne obaveze po pozajmicama i obaveze prema dobavljačima čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**32.4. 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.

**32.5. 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 značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

**a) Devizni rizik**

Društvo nije izloženo deviznom riziku jer ne poseduje finansijske instrumente koji su denominovani u stranoj valuti.

**31.12.2011. godine****32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****32.5. Tržišni rizik (nastavak)****b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo nije izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze jer ne poseduje finansijske instrumente kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Kratkoročni finansijski plasmani kao i Kratkoročne finansijske obaveze su nekamatonosne

**32.6. Kreditni rizik****a) Upravljanje potraživanjima od kupaca**

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.

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

| <i>(u 000 RSD)</i>                            | <b>31.12.2011.</b>      |                           |                        |
|---|-------------------------|---------------------------|------------------------|
|   | <b>Bruto izloženost</b> | <b>Ispravka vrednosti</b> | <b>Neto izloženost</b> |
| Nedospela potraživanja od kupaca              | 23.391                  | -                         | <b>23.391</b>          |
| Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca   | -                       | -                         | -                      |
| Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca | 793                     | -                         | <b>793</b>             |
|   | <b>24.184</b>           | -                         | <b>24.184</b>          |

**Nedospela potraživanja od kupaca**

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 23.391 hiljada RSD se odnose na potraživanja od kupaca. Ova potraživanja dospevaju u 2012. godini.

**Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca**

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 793 hiljade RSD. Dospela potraživanja starija od 60 dana iznose 559 hiljada RSD.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

| <i>(u 000 RSD)</i> | <b>31.12.2011.</b> |
|--------------------|--------------------|
| Manje od 60 dana   | 234                |
| 60 - 365 dana      | 559                |
| Preko 365 dana     | -                  |
| <b>Ukupno</b>      | <b>793</b>         |

31.12.2011. godine

**32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****32.6. Kreditni rizik (nastavak)*****b) Upravljanje obavezama prema dobavljačima***

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembar 2011. godine iskazane su u iznosu od 15.935 hiljada RSD (31. decembra 2010. godine: 36.209 hiljada RSD). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 157 dana.

**32.7. Rizik likvidnosti**

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanjem 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.

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

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2011. godine su:

*(u 000 RSD)*

|   | Kratkoročno dospeće |               |                |
|---|---------------------|---------------|----------------|
|   | do 1 meseca         | 1 do 3 meseca | 3 do 12 meseci |
| <b><i>Dospeća finansijskih sredstava:</i></b> |                     |               |                |
| Nekamatonosna sredstva                        | 50.811              | -             | -              |
|   | <b>50.811</b>       | -             | -              |
| <b><i>Dospeća finansijskih obaveza:</i></b>   |                     |               |                |
| Nekamatonosne obaveze                         | 24.005              | -             | -              |
|   | <b>24.005</b>       | -             | -              |
| <b>Neto efekat dospeća</b>                    | <b>26.806</b>       | -             | -              |



31.12.2011. godine

**32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****32.8. Fer vrednost finansijskih instrumenata**

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

| (u 000 RSD)                            | 31.12.2011.              |               | 31.12.2010.              |               |
|--|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|  | Knjigovodstvena vrednost | Fer vrednost  | Knjigovodstvena vrednost | Fer vrednost  |
| <b>Finansijska sredstva:</b>           |                          |               |                          |               |
| Potraživanja                           | 24.184                   | 24.184        | 21.220                   | 21.220        |
| Kratkoročni finansijski plasmani       | 25.369                   | 25.369        | 54.064                   | 54.064        |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina      | 1.258                    | 1.258         | 1.224                    | 1.224         |
|  | <b>50.811</b>            | <b>50.811</b> | <b>76.508</b>            | <b>76.508</b> |
| <b>Finansijske obaveze:</b>            |                          |               |                          |               |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 8.070                    | 8.070         | 3.050                    | 3.050         |
| Obaveze iz poslovanja                  | 15.935                   | 15.935        | 36.209                   | 36.209        |
|  | <b>24.005</b>            | <b>24.005</b> | <b>39.259</b>            | <b>39.259</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.

Pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su i da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

**33. PORESKI RIZICI**

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

## 31.12.2011. godine

## 34. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo vodi nekoliko sudskih sporova kao tužena strana (Napomena 19):

| Sud                                       | Tužilac   | Osnov  | Procenjeni iznos u RSD      |
|---|---|--|-----------------------------|
| Viši sud Kraljevo 3<br>P3. 39/10          | Grad Kraljevo                                     | Naknada za korišćenje poslovnih prostorija od 1.1.2001. godine do dana iseljenja | 39.038.857,00               |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.524/10    | Maksimović Dragana i dr.                          | Isplata razlike u zaradi i drugih primanja                                       | 871.146,25                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.523/10    | Terzić Slavica i dr.                              | Isplata razlike u zaradi, otpremnine   | 893.401,66                  |
| Osnovni sud u Kraljevu 21 P1<br>br.669/10 | Vulović Stanoja, Nikolić Miodrag i dr.            | Isplata razlike u zaradi i drugih primanja                                       | 392.608,87                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.529/10    | Lešević Draga i dr.                               | Isplate zarada   | 1.500.000,00                |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.575/10    | Jovanović Milijana i dr.                          | Isplata razlike u zaradi i drugih primanja                                       | 760.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.671/10    | Ristović Jela, Matović Miodrag i dr.              | Isplata razlike u zaradi i drugih primanja                                       | 950.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu 25 P1<br>br.538/10 | Ek Dušanka i Todorović Zoran                      | Naknada štete zbog neisplaćene zarade i drugih primanja                          | 380.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu 25 P1<br>br.526/10 | Lalić Olga, Bojović Dragana i dr.                 | Neisplaćena zarada i druga primanja  | 1.330.000,00                |
| Osnovni sud u Kraljevu 25 P1<br>br.528/10 | Nikolić Stamenka, Milovanović Jelica i dr.        | Naknada štete zbog neisplaćene zarade i drugih primanja                          | 1.330.000,00                |
| Osnovni sud u Kraljevu 25 P1<br>br.527/10 | Grković Verica, Blagojević Nada i dr.             | Naknada štete zbog neisplaćene zarade i drugih primanja                          | 1.140.000,00                |
| Osnovni sud u Kraljevu 25 P1<br>br.525/10 | Kučević Jelena, Savić Olga, Žarković Mileva i dr. | Neisplaćena razlika u zaradi, otpremnina, regres za godišnji odmor i dr          | 950.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.674/10    | Gudžulić Miroslav                                 | Ispunjenje ugovora, činidbe i naknada štete                                      | 380.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.2675/10   | Vesović Srećko                                    | Isplata zarade   | 190.000,00                  |
| Osnovni sud u Kraljevu P1<br>br.2915/10   | Ćosović Nada, Petrović Radmila i dr.              | Isplata zarada i poreza i doprinosa  | Nije utvrđeno               |
| <b>Ukupna vrednost sporova</b>            |   |  | <b><u>50.106.013,78</u></b> |

31.12.2011. godine

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

Poslovanje Društva je tokom godine bilo pod značajnim uticajem aktuelne globalne finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se ne očekuju bitno drugačiji uslovi poslovanja. 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 buduće poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti. Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, što će se posredno odraziti i na poslovanje Društva.

I pored toga, Društvo nije imalo većih problema u održavanju likvidnosti. Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava. Otežan pristup izvorima sredstava bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

**36. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Saglasno MRS 10 „Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja“, nismo utvrdili postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine, niti bi zahtevale korekcije finansijskih izveštaja.

**37. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Društva na dan 25. februara 2012. godine.

---

Mirko Rašić

Generalni direktor

---

Gordana Vilimanović

Knjigovodja - bilansista

**31.12.2011. godine**

**PRILOG: Statistički aneks**

U skladu sa članom 50. I 51. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 31/2011 ) STOTEKS AD iz Beograda,

Bulevar Mihaila Pupina 117, Matični broj 07153031 objavljuje :

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

### I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

- 1.1 Bilans stanja
- 1.2 Bilans uspeha
- 1.3 Izveštaj o tokovima gotovine
- 1.4 Izveštaj o promenama na kapitalu
- 1.5 Napomene uz finansijske izveštaje

### II IZVEŠTAJ REVIZORA

### III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1. Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva ,a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva

Smanjenje obima industrijske proizvodnje u drugoj polovini 2011. godine , usporavanje rasta izvoza , povećanje spoljnotrgovinskog deficita u odnosu na 2010. godinu i inflacija od 7 % su ambijent u kome su poslovala privredna društva u 2011. godini.

Ključni pokazatelji poslovanja Društva u 2011. godini u poređenju sa prethodnom su:

| Opis   | 31.12.2011. u RSD 000 | 31.12.2010. u RSD 000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>I POSLOVNI PRIHODI</b>                              | 70878                 | 86734                 |
| Prihodi od prodaje                                     | 45225                 | 52534                 |
| Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe                  |                       |                       |
| Povećanje vrednosti zaliha ucinaka                     |                       |                       |
| Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka                     |                       |                       |
| Ostali poslovni prihodi                                | 25653                 | 34200                 |
| <b>II POSLOVNI RASHODI</b>                             | 63338                 | 82018                 |
| Nabavna vrednost prodate robe                          | 39493                 | 50573                 |
| Troškovi materijala                                    | 1527                  | 2148                  |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi | 7074                  | 9277                  |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja                   | 5322                  | 5086                  |
| Ostali poslovni rashodi                                | 9922                  | 14934                 |
| <b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>                           | 7540                  | 4716                  |
| <b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>                            |                       |                       |
| <b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>                          | 410                   | 379                   |
| <b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>                         | 800                   | 1507                  |
| <b>VII. OSTALI PRIHODI</b>                             |                       |                       |
| <b>VIII. OSTALI RASHODI</b>                            | 4405                  | 9803                  |
| <b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>              | 3165                  | 32214                 |
| <b>X. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>                     | 3165                  | 32214                 |
| <b>XI. NETO DOBITAK</b>                                | 3591                  | 29826                 |

Društvo je u 2011. godini imalo ,u odnosu na 2010. godinu smanjenje poslovnih prihoda za 18,3 % uz smanjenje poslovnih rashoda 22,8 %.

## BILANS STANJA

| Opis                                  | 31.12.2011. u RSD 000 | 31.12.2010. u RSD 000 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTIVA</b>                         |                       |                       |
| <b>Osnovna sredstva</b>               |                       |                       |
| Nematerijalna ulaganja                |                       |                       |
| Nekretnine, postrojenja, oprema       | 91313                 | 95668                 |
| Investicione nekretnine               | 55785                 | 57230                 |
| Učešće u kapitalu                     |                       |                       |
| Ostali dugoročni fin plasmani         |                       |                       |
| <b>Stalna imovina</b>                 | <b>147098</b>         | <b>152898</b>         |
| Obrtna imovina                        |                       |                       |
| Zalihe                                | 19791                 | 11168                 |
| Potraživanja                          | 24184                 | 21220                 |
| Potraživanja za više plaćen porez     | 1301                  | 0                     |
| Kratkoročni fin plasmani              | 25369                 | 54064                 |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina     | 1258                  | 1224                  |
| PDV i aktivna vremenska razgraničenja | 330                   | 301                   |
| <b>Obrtna sredstva</b>                | <b>72233</b>          | <b>87977</b>          |
| Odložena poreska sredstva             |                       |                       |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>                  | <b>219331</b>         | <b>240875</b>         |
| Vanbilansna aktiva                    | 12015                 | 12015                 |
| <b>PASIVA</b>                         |                       |                       |
| <b>KAPITAL</b>                        |                       |                       |
| Osnovni i ostali kapital              | 62692                 | 62692                 |
| Revalorizacione rezerve               | 132111                | 132139                |
| Neraspoređeni dobitak                 | 41654                 | 38035                 |
| Gubitak                               | 54230                 | 54230                 |
| Dugoročna rezervisivanja              | 25339                 | 50048                 |
| Dugoročni krediti                     |                       |                       |
| Ostale dugoročne obaveze              |                       |                       |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>            | <b>25339</b>          | <b>50048</b>          |
| Kratkoročne finansijske obaveze       | 8070                  | 3050                  |
| Obaveze iz poslovanja                 | 16061                 | 36209                 |
| Ostale kratkoročne obaveze i PVR      | 445                   | 761                   |
| Obaveze po osnovu PDV                 | 763                   | 6839                  |
| Obaveze po osnovu poreza na dobit     | 0                     | 3189                  |
|                                       |                       |                       |
| Odložene poreske obaveze              | 11765                 | 12191                 |
| <b>Ukupno pasiva</b>                  | <b>219331</b>         | <b>240875</b>         |
| Vanbilansa pasiva                     | 12015                 | 12015                 |

Rastuća nelikvidnost srpskih kompanija i dalje predstavlja veliki problem za poslovne aktivnosti Društva.

- Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo

Očekuje se dalji razvoj i napredak u poslovanju, sa ciljem povećanja prihoda i smanjenjem troškova u narednom periodu. U svetlu ekonomskih aktivnosti očekivanih u 2012. godini, postoji značajan rizik poslovanja za Društvo. MMF i Narodna banka korigovali su svoju projekciju rasta BDP sa 3% prvo na 1,5 a onda na 0,5 %. Finalna potrošnja je i dalje ugrožena visokom stopom nezaposlenosti a priliv stranih direktnih investicija će teško dostići prošlogodišnji nivo. Sve to ukazuje na recesiju u srpskoj privredi što će za posledicu svakako imati uticaj na poslovne aktivnosti Društva.

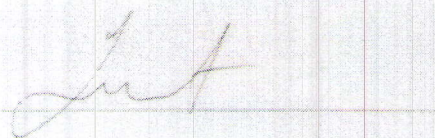
3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema
  4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima –
  5. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja
- Nije bilo aktivnosti na ovom polju.

## IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva STOTEKS AD.

NAPOMENA: Godišnji finansijski izveštaji kao i izveštaj nezavisnog revizora i godišnji izveštaj o poslovanju nisu usvojeni od strane nadležnog organa jer će skupština akcionara biti održana nakon dana dostavljanja pomenutih dokumenata Komisiji za hartije od vrednosti te ćemo nakon usvajanja izveštaja obelodaniti odluke koje nisu sastavni deo ovog godišnjeg izveštaja.

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih  
Izveštaja



Direktor

Mirko Rasić

