



Република Србија
Агенција за привредне регистре



8100005059293

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 35637/2012
Датум 12.03.2012



ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

за
INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA, GRAĐEVINARSTVO I PUTEVI MEGALIT-
ŠUMNIK AD RAŠKA

назив правног лица

Студеничка 4, Рашка
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

07318545
матични број

812
шифра делатности

101610165
ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA, GRAĐEVINARSTVO I
PUTEVI MEGALIT-ŠUMNIK AD RAŠKA, STUDENIČKA 4,

Шифра делатности: 812

Величина за 2011. год.: Велики

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне
регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на
дан 29.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 03.03.2012 под бројем ФИ 35637/2012 и
регистрован 12.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	1260817	1224591
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	697	697
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1117811	1082537
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	979453	944179
2. Investicione nekretnine	007	138358	138358
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	142309	141357
1. Učešća u kapitalu	010	137533	135933
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	4776	5424
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	2337244	1655904
I. ZALIHE	013	785623	503369
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	508888	409385
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	1042733	743150
1. Potraživanja	016	743221	480512
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	273293	219246
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	336	789
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	25883	42603
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	3598061	2880495
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	3598061	2880495
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	3248030	1844250
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	1009183	1066298
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	247064	247064
III. REZERVE	104	462209	458147
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	277391	279189
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	22519	81898
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	2559000	1781517
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	256214	266127
1. Dugoročni krediti	114	160320	266053
2. Ostale dugoročne obaveze	115	95894	74
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	2302786	1515390
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	1339656	850880
3. Obaveze iz poslovanja	119	689472	516657
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	242501	129633
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	23780	13174
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	7377	5046
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	29878	32680
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	3598061	2880495
D. VANBILANSNA PASIVA	125	3248030	1844250

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	1380640	1008051
1. Prihodi od prodaje	202	1132593	813833
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	7971	125445
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	239394	68097
5. Ostali poslovni prihodi	206	682	676
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1280723	1004960
1. Nabavna vrednost prodate robe	208	603103	466209
2. Troškovi materijala	209	289199	202779
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	150924	139240
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	59622	58304
5. Ostali poslovni rashodi	212	177875	138428
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	99917	3091
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	221110	2596
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	349170	227271
VII. OSTALI PRIHODI	217	102369	345536
VIII. OSTALI RASHODI	218	51447	37338
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	22779	86614
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221	0	2530
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	805	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	21974	89144
1. Poreski rashod perioda	225	4083	5955
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	0	1291
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	2801	0
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	20692	81898


ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	968038	635950
1. Prodaja i primljeni avansi	302	946128	602519
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	20
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	21910	33411
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1276748	937897
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1145800	827046
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	102279	101061
4. Porez na dobitak	309	3354	1691
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	25315	8099
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	308710	301947
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	737	75174
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	3870

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	737	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	71299
5. Primljene dividende	318	0	5
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3652	78265
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	1600	6966
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	2052	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	71299
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2915	3091
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1445616	1120807
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	651248	548649
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	794368	572158
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1134338	824483
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1130314	824354
3. Finansijski lizing	332	539	129
4. Isplaćene dividende	333	3485	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	311278	296324
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2414391	1831931
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2414738	1840645
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	347	8714
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	789	9649
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	2	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	108	146
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	336	789

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	245322
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	245322
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	245322
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	245322
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	245322
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	1742

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	1742
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	1742
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	1742
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	1742
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	457335
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	457335
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	457	812
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	458147
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	458147
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	463	4062
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	462209
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	466	279189
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	469	279189
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	472	279189
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	475	279189
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	477	1798
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	478	277391
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	492	14699
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	495	14699
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	497	14699
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	15362
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	15362
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	81898
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	15362
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	81898



Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	81898
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	21835
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	81214
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	22519
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	984251
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	984251
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	82710
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	663
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	1066298
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	1066298
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	25897
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	83012
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	1009183

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

Г ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	243	240

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	697	0	697
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	697	0	697
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	1645955	563418	1082537
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	11172	0	11172
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	69803	0	69803
2.4. Revalorizacija - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	614	93905	0	93905
5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	1681229	563418	1117811



ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	44847	17982
2. Nedovršena proizvodnja	617	472704	262196
3. Gotovi proizvodi	618	154393	125506
4. Roba	619	83457	75978
5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	508888	409385
6. Dati avansi	621	30222	21707
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1294511	912754
8. Akcijski kapital	623	245322	245322
7. Ostali osnovani kapital	632	1742	1742
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	247064	247064
1.1. Broj običnih akcija	634	490644	490644
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	245322	245322
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	245322	245322
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	690636	446550
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	685188	512373
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	189226	135428
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	2471510	1675111
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	83603	77908
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	11495	10893
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	20971	19559
9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	75229	14740

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	1003	819
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	195015	132122
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	4423876	3025503
1. Troškovi goriva i energije	651	113193	78548
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	115962	108254
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	20856	19559
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1751	1233
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	12355	10194
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	132992	89700
8. Troškovi zakupnina	658	17064	18213
11. Troškovi amortizacije	661	59622	58304
12. Troškovi premija osiguranja	662	769	1270
13. Troškovi platnog prometa	663	15031	25071
14. Troškovi članarina	664	7	0
15. Troškovi poreza	665	10886	11344
17. Rashodi kamata	667	264639	156628
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	264639	156628
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	81006	57760
20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	0	322
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1110772	793028
1. Prihodi od prodaje robe	672	597900	465727
6. Prihodi od kamata	677	209916	1311
7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	1	0
8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	0	5
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	807817	467043

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	3 - Велики
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	3 - Велики

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2011. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.



Ружица Стаменковић

0505240262000009



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA 2011. godinu

1. Osnivanje i poslovanje preduzeća

Preduzeće "Megalit-Šumnik" A.D. je nastalo privatizacijom društvenog preduzeća "Šumnik" koje je nastalo 1956. godine.

Nakon privatizacije dokapitalizacijom koja je izvršena 19. avgusta 2002. godine, preduzeće je registrovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa većinskim privatnim kapitalom čiji je vlasnik Minić Prvoslav. Dana 13.06.2008. godine izvršena je aukcijska prodaja preostalog društvenog kapitala čime je promenjena i pravna forma društva, iz društva sa ograničenom odgovornošću u akcionarsko društvo.

Osnovna delatnost preduzeća je proizvodnja eruptivnog kamenog agregata i građevina.

Na dan 31. decembra 2011. godine preduzeće ima 243 zaposlenih a 31. decembra 2010. godine 256 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj preduzeće je 101610165.

2. Osnove za prikazivanje finansijskih izveštaja

Preduzeće je na dan 1. januara 2004. godine sastavilo početni bilans stanja po Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i od tog dana Preduzeće primenjuje MSFI. Početni bilans stanja na dan 1. januara 2004. godine sastavljen je tako što je ranije predat bilans stanja na dan 31. decembra 2003. godine korigovan, odnosno eliminisane su pozicije koje se ne priznaju po MFSI, a izvršena su određena preračunavanja vrednosti pojedinih pozicija, da bi te vrednosti bile usklađene sa MSFI. Bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za period januar-december 2003. godine prikazani u skladu sa ranije primenjivanim propisima, s tim što su reklasifikovani radi unošenja u nove bilansne šeme.

U skladu sa time, finansijski izveštaj za 2011. god. sastavljen je u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

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

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste povraćaj proizvoda i poreza na dodatu vrednost. Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba isporuči, odnosno kada svi rizici po osnovu isporučenih gotovih proizvoda ili robe pređu na kupca.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate. Kamate za kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme knjiže se na teret rashoda u periodu na koji se odnose.

Rashodi se takođe obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u kojem nastanu.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Ranije izvršena razgraničenja kursnih razlika i efekata valutne klauzule su u 2011. godini preneti na rashode.

3.3. Nematerijalna ulaganja, nekretnine ,postrojenja i oprema,

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja su na dan 1.januara 2004. godine iskazana po nabavnoj vrednosti koja je revalorizovana u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima i standardima koji su primenjivani do 31.decembra 2003. godine.Tako utvrđena vrednost je na dan 1.januara 2004. godine preuzeta kao verovatna nova nabavna vrednost,umanjena za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije.

Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 – Nekretnine,postrojenja i oprema.

Nekretnine, postrojenje i oprema priznaju se ako im je vek korišćenja duži od jedne godine i ako je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstava veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnina,postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja primenom godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuje po modelu revalorizacije odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti investicione nekretnine se takođe iskazuju po modelu revalorizacije.

3.4. Ispravka vrednosti nenaplaćenih potraživanja

Za sva potraživanja od kupaca starija od jedne godine ukoliko postoji neizvesnost naplate vrši se indirektan otpis odnosno ispravke vrednosti na teret rashoda perioda.

Upravni odbor Odlukom precizira ukoliko je to kraći rok od jedne godine uz poštovanje Zakona o računovodstvu da se ne vrši ispravka potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo najmanje 60 dana. Za potraživanja od lica kojima se istovremeno i duguje ne vrši se ispravka

Potraživanja se ispravljaju pojedinačno.

3.5. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti,u zavisnosti od toga koja je niža.Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se na osnovu metode prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove.

Zalihe obuhvataju :

1.)osnovni i pomoćni materijal koji će biti iskorišćen u procesu proizvodnje.

2.)nedovršene proizvode čija je proizvodnja u toku.

3.)gotove proizvode koje je proizvelo preduzeće.

4.) robu koja je nabavljena i drži se radi preprodaje, uključujući nekretnine (zemljište,građevinske objekte i ostale nekretnine) pribavljene radi dalje prodaje.

Zalihe materijala, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i robe, izuzev zaliha poljoprivrednih proizvoda, računovodstveno se obuhvataju u skladu MRS 2- Zalihe.

3.6. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuje se učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostalih dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Na dan bilansa hartija od vrednosti namenjene prodaji vrednuju se po poštenoj vrednosti ukoliko su kotirane na tržištu(MRS 39).

Hartije od vrednosti namenjene prodaji iskazuje se po fer(poštenoj) vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja(MRS 39).

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuje se po amortizovanom trošku primenom metode efektivne kmatne stope.

3.7. Porezi i doprinosi

3.7.1. Porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00 % za 2011. godinu na iznos dobitka pre oporezivanja.Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

3.7.2. Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima u skladu sa MSFI , osim nekretnina,postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze dobijamo u kumulativnom iznosu u zavisnosti da li je veća poreska osnovica sredstva ili računovodstvena osnovica sredstva.

Razlika između veće poreske osnovice sredstva i manje računovodstvene osnovice sredstva pomnožena stopom poreza na dobit daje kumulativno odloženo poresko sredstvo.

Razlika između veće računovodstvene osnovice sredstva i manje poreske osnovice sredstva pomnožene stopom poreza na dobit daje kumulativnu odloženu poresku obavezu.

Knjiženja se sprovede samo za razliku između kumulative i već proknjiženih sredstava, odnosno obaveze u ranijim godinama.

3.8. Benificije zaposlenih

Preduzeće nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2011. godine.

3.9.Politika zaštite od rizika

U Republici Srbiji ne postoji razvijeno finansijsko tržište finansijskih instrumenata i derivatnih finansijskih instrumenata.U takvim uslovima Preduzeće delimično štiti potraživanja vezivanjem otplate tih potraživanja za kurs EUR-a na dan plaćanja.

Preduzeće ima obaveze po osnovu kredita čija je otplata vezana za kurs EUR-a.Ti krediti su uglavnom ugovoreni po fiksnim kamatnim stopama i na kraju godine su revalorizovani saglasno osnovnom ugovoru.Fer vrednost kredita izračunata je primenom ugovorene kamatne stope.

4.ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима		
Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима		
Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	597.900	465.728
Приходи од продаје робе на иностраном тржишту		
Свега приходи од продаје робе	597.900	465.728
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима		
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима		
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	530.431	335.479
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	4.262	12.626
Свега приходи од продаје производа и услуга	534.693	348.105
УКУПНИ ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ	1.132.594	813.833

5. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНКА И РОБЕ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од активирања или потрошње робе за сопствене потребе		
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	7.971	125.445
УКУПНО	7.971	125.445

6. ПОВЕЋАЊЕ И СМАЊЕЊА ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Почетне залихе учинака (01.01.)	387.702	319.605
Недовршена производња	262.196	217.582
Недовршене услуге		
Готови производи	125.506	102.023
Крајње залихе учинака (31.12.)	627.096	387.702
Недовршена производња	472.703	262.196
Недовршене услуге		
Готови производи	154.393	125.506
ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА	243.927	125.639
СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА УЧИНАКА	4.533	57.542

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.		
Приходи од закупнина	682	676
Приходи од чланарина		
Приходи од тантијема и лиценцих накнада		
Остали пословни приходи		
УКУПНО	682	676

8. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	2011. у 000 дин..	2010. у 000 дин.
Набавна вредност продате робе на велико	598.551	466.209
Набавна вредност продате робе на мало или други начин класификације ових расхода	4.552	
УКУПНО	603.103	466.209

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови материјала за израду	160.072	113.530
Трошкови режијског материјала	15.934	10.701
Трошкови горива и енергије	113.193	78.548
УКУПНО	289.199	202.779

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	115.962	108.254
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	20.856	19.559
Трошкови накнада по уговору о делу	1.511	1.233
Трошкови накнада по ауторским уговорима		
Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима		
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталоих уговора	240	
Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора		
Остали лични расходи и накнаде	12.355	10.194
УКУПНО	150.924	139.240

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

Амортизација је извршена пропорционалном методом. Стопе нису мењане.

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови амортизације	59.622	58.304
Трошкови резервисања за гарантни рок		
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава		
Резервисања за задржане кауције и депозит		
Резервисања за трошкове ресектурирања		
Резервисања за накнаде и дуге бенефиције запослених		
Остала дугорочна резервисања		
УКУПНО	59.622	58.304

12. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Трошкови услуга на изради учинака	30.562	48.922
Трошкови транспортних услуга	72.547	6.727
Трошкови услуга одржавања	351	358
Трошкови закупнина	16.824	18.213
Трошкови сајмова	295	28
Трошкови рекламе и пропаганде		347
Трошкови истраживања		
Трошкови осталих производних услуга	12.412	15.105
Свега трошкови производних услуга	132.991	89.700
Трошкови непроизводних услуга	2.660	1.855
Трошкови репрезентације	4.660	4.172
Трошкови премије осигурања	769	1.270
Трошкови платног промета	15.031	25.072
Трошкови чланарина	8	
Трошкови пореза	10.886	11.344
Трошкови доприноса		
Остали нематеријални трошкови	10.870	5.015
Свега нематеријални трошкови	44.884	48.728
УКУПНО	177.875	138.428

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	38.393	✓
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица		
Приходи од камата	171.523	1.311
Позитивне курсне разлике	645	403
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	10.549	877
Приходи од учешћа у добити зависних правних лица и заједничких улагања		
Остали финансијски приходи		5
УКУПНО	221.108	2.596

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима		
Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима		
Расходи камата	264.639	156.628
Негативне курсне разлике	4.209	10.656
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	24.656	59.987
Расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања		
Остали финансијски расходи	55.666	
УКУПНО	349.170	227.271

Извршен је пренос на расходе припадајућег дела временских разграничења из 2010. године у износу од 13.233 хиљада динара.

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3.620	
Добици од продаје биолошких средстава		
Добици од продаје учешћа и дугорочних хартија од вредности		3.870
Добици од продаје материјала		663
Вишкови		
Наплаћена отписана потраживања приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика осим валутне клаузуле		
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика осим валутне клаузуле	3	326
Приходи од смањења обавеза		1.131
Приходи од укидања дугорочних резервисања		
Остали непоменути приходи	1.189	3.528
Приходи од усклађивања вредности биолошких средстава		
Приходи од усклађивања вредности нематеријалних улагања		
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	93.905	330.000
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности расположивих за продају	3.652	
Приходи од усклађивања вредности залиха		37
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана		5.981
Приходи од усклађивања вредности остале опреме		
УКУПНО	102.369	345.536

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнине, постројења и опреме		58
Губици по основу расхоровања и продаје биолошких средстава		
Губици по основу продаје учешћа у капиталу и хартија од вредности		21.130
Губици од продаје материјала	125	160
Мањкови		
Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, осим валутне клаузуле који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви		
Расходи по основу директних отписа потраживања		
Расход по основу расхоровања залихе материјала и робе		
Остали непоменути расходи	10.257	6.851
Обезвређивање биолошких средстава		
Обезвређивање нематеријалних улагања		
Обезвређивање некретнина, постројења и опреме		
Обезвређивање дугороћних финансијских пласмана и других хартија од вредности расположивих за продају		
Обезвређивање залиха материјала и робе		
Обезвређивање потраживања и краткорочних финансијских пласмана	41.065	9.139
Обезвређење остале имовине		
УКУПНО	51.447	37.338

19. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

НАБАВНА ВРЕДНОСТ	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	GOODWILL
Почетно стање - 1. јануар 2011. год.				697		697	
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике							
Повећање							
Оуђење и раходовање							
Равалоризација – процена по поштеној вредности							
Остало							
Крајње стање – 31. децембар 2011. год.							
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ				697		697	
Почетно стање – 1. јануар 2011. год.							
Исправка грешке и промена рачуноводствене вредности							
Амортизација	/						
Губити због обезвређења							
Оуђење и расходовање							
Равалоризација – процена по поштеној вредности							
Остало							
Крајње стање – 31. децембар 2011. год.							
НЕОТПИСАНА (САДШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2011. године				697		697	
31. децембар 2010. године				697		697	

20. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Некретнине, постројење и опрема се вреднују моделом ревалоризације.

Извршена је процена 1.882 м² земљишта у Црној Гори као некретнине специфичне природе која се држи ради будућег коришћења, где је примењен добитни приступ.

У табели под позицијама остало, код набавне вредности дати износ се односи на активирање грађевинског објекта.

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	Улагања на туђим НПО	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар 2011. год.	422.353	324.912	598.520	140.825	97.755		1.552	1.585.917
Исправка грешке и промене рачуноводственог политике								
Нова улагања								
Отуђење и рахоловање		42.477	2.402				798	45.677
Равалоризација – процена по поштној вредности	93.905		4.539					13.909
Остало								93.905
Крајње стање – 31. децембар 2011. год.	516.258	358.019	596.383	140.825	63.249	34.506	2.350	1.677.084
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање – 1. јануар 2011. год.								
Исправка грешке и промена рачуноводственог вредности		131.395	369.399	2.467			119	503.380
Амортизација								
Губици због обезвређења		8.005	51.426				191	59.622
Отуђење и расхоловање								
Равалоризација – процена по поштној вредности		468	3.261					3.729
Остало								
Крајње стање – 31. децембар 2011. год.		138.932	417.564	2.467			310	559.273
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
31. децембар 2011. године	516.258	219.087	178.819	138.358	63.249		2.040	1.117.811
31. децембар 2010. године	422.353	193.517	229.121	138.358	97.755		1.433	1.082.537

17. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин
Добитак пословања које се обуставља		
Приходи по основу ефеката промене рађуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година који нису материјално значајни	1.222	3.163
Минус: Губитак пословања које се обуставља		
Минус: Расходи по основу ефеката промене рачуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година који нису материјално значајни	2.027	633
НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	805	2.530

18. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ

	2011. у 000 дин.	2010. у 000 дин
Неуплаћене уписане акције		
Неуплаћени уписани удели		
УКУПНО		

22. БИОЛОШКА СРЕДСТВА

	Шуме	Више- Годишњи засади	Основно стадо	Биолошка средства у припреми	Аванси за биолошка средства	УКУПНО
Почетно стање – 1.јануар 2011.год.						
Исправка грешке и промена Рачуноводствене политике						
Повећања по основу набавки						
Смањења по основу продаје						
Смањења по основу жетве						
Промена (повећање или смањење) поштене вредности						
Остало						
Крајње стање – 31.12.2011.год.						

23. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Учешћа у капиталу зависних правних лица			
Правно лице – "Мегалит-Бања"	100,00	13.212	13.212
Правно лице			
Остало			
Свега		13.212	13.212
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица			
Правно лице			
Правно лице			
Остало			
Свега			

Учешћа у капиталу осталих правних лица и др. хартије од вредности расположиве за продају			
Правно лице "Lidaka investments" Швајцарска		107.120	107.120
Правно лице "Планум" Земун-Београд			
Остало "Интеркомерц" раније банке - Београд		8.580	8.580
Правно лице "Вој пут" – Суботица		55	55
Правно лице "Вирком" - Пирот		8.566	6.966
Свега		124.321	122.721
Минус: Обезвређивање учешћа у капиталу "Планум" Београд			
УКУПНО УЧЕШЋЕ У КАПИТАЛУ		137.533	135.933

24. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Дугорочни кредити матичним,зависним и осталим повезаним правним лицима		
Дугорочни кредити у земљи		
Дугорочни кредити у иностранству		
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	4.776	5.424
Минус: обезвређење осталих дугорочних финансијских пласмана		
УКУПНО	4.776	5.424

25. ЗАЛИХЕ

По одлуци руководства није извршена исправка вредности датих аванса добављачима за обратна средства.

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Материјал	83.754	48.374
Недовршена производња	472.704	262.196
Готови производи	154.393	125.506
Трговачка роба	83.457	75.978
Минус: обезвређење залиха	8.685	8.685
УКУПНО	785.623	503.369

26.СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Нематеријална улагања намењена продаји		
Земљиште намењено продаји		
Грађевински објекти намењени продаји	99.503	
Инвестиционе некретнине постројења и опрема		
Остале некретнине намењени продаји		
Постројења и опрема намењена продаји	409.385	409.385
Биолошка средства намењена продаји		
Средства пословања које се обуставља		
Минус: обезвређење сталних средстава и средстава пословања које се обуставља		
УКУПНО	508.888	409.385

Обзиром да нису имали процес производње у дужем временском периоду погони за производњу каменог агрегата у Мароку и Димитровграду су пребачени на средства намењена продаји. Због непостизања очекиване цене није реализована продаја па је руководство донело одлуку да се и даље траже купци за продају ових погона.

Вредност опреме у Мароку 107.053 хиљада динара.

Вредност опреме у Димитровграду 302.332 хиљада динара.

27. ПОТРАЖИВАЊА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Потраживања по основу продаје		
Купци – матична и зависна правна лица	1.950	1.793
Купци – остала повезана правна лица		
Купци у земљи	768.563	485.054
Купци у иностранству	2.574	2.850
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	80.501	43.147
Свега	692.586	446.550
Потраживања из специфичних послова		
Потраживања од извозника		
Потраживања по основу увоза за туђи рачун		
Потраживања из комисионе и консигнационе продаје		
Остала потраживања из специфичних послова		
Минус: Исправка вредности потраживања из специфичних послова		
Свега		
Друга потраживања		
Потраживања за камату и дивиденде		
Потраживања од запослених	17	178
Потраживања од државних органа и организација		
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса		
Остала потраживања	50.769	33.784
Минус: Исправка вредности других потраживања	117	
Свега	50.635	33.962
КУПНО ПОТРАЖИВАЊЕ	743.221	480.512

NEUSAGLAŠENE OBAVEZE KUPACA NA DAN 31.12.2011.GOD.

NAZIV

IZNOS

1.PZP''VRANJE''-VRANJE	4.703.177,22
2.VODOVOD I KANALIZACIJA-NPAZAR	648.682,87
3.KRUŠEVACPUT-KRUŠEVAC	3.166,72
4.ČISTOĆA-NPAZAR	420.284,54
5.PZP''KRAGUJEVAC''-KRAGUJEVAC	9.155.954,35
6.PZP''NIŠ''NIŠ	5.594.564,24
7.LJIN-RAŠKA	550.865,30
8.AD''PUTEVI''-UŽICE	1.817.751,64

9.MILKOP-RAŠKA	44.894,69
10.AMIGA-KRALJEVO	17.333,61
11.DV ŠPED-RAŠKA	451.079,83
12.KOPEKS PLANETA-RAŠKA	342.398,63
13.KOMGRAP-BEOGRAD	280.328,93
14.KARAVAN-RAŠKA	1.680.244,13
15.FINAGRO-RAŠKA	302.933,71
16.BELS UNION 2007-KRALJEVO	1.161.749,21
17.PRIMA KOP-RAŠKA	519.644,63
18.ZEM.ZADRUGA-RAŠKA	2.375.766,88
19.MAJĐEVO-LEPOSAVIĆE	6.460.676,00
20.NIJANSA-BEOGRAD	471.896,16
21.ELNOS-KRALJEVO	3.493.773,97
22.ALADIN-NPAZAR	28.369,09
23.EUROBETON-NPAZAR	8.807.086,44
24.WIRTGEN SRBIJA-BEOGRAD	5.093.337,00
25.PROGRES-MALI ZVORNIK	1.246.879,71
26.IKO KOMPANI-NPAZAR	23.600,00
27.IKAN KOMPANI-NPAZAR	12.575,02
28.STRAŽEVICA KAMENOLOM-BATOČINA	241.334,65
29.DVP HIDROSREM-S.MITROVICA	13.438.254,74
30.SEBRA MONT-BEOGRAD	1.807.731,14
31.RTB BOR GRUPA-BOR	6.430.433,67
32.MONTE PLUS-BRUS	908.410,00
33.DISKONT JAZ-RAŠKA	281.658,62
34.BEOSPORT SISTEM-BEOGRAD	24.466,01

28. ПОТРАЖИВАЊА ЗА ВИШЕ ПЛАЋЕН ПОРЕЗ НА ДОБИТ

29. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин
Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	193.035	133.295
Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	8.120	7.125
Краткорочни кредити у земљи	67.626	69.471
Краткорочни кредити у иностранству		
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године		
Хартије од вредности које се држе до доспећа – део који доспева до једне године		
Хартије од вредности којима се тргује		
Остали краткорочни финансијски пласмани	6.805	11.585
Минус: Обезвређивање краткорочних финансијских пласмана	2.293	2.230
УКУПНО	273.293	219.246

29 ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Матично правно лице Г.П."Мегалит" д.о.о. Рашка је матица зависном предузећу ИГМ"Мегалит-Шумник"А.Д. Рашка.

После извршене аукцијске продаје 13.06.2008.године предузеће ИГМ"Мегалит-Шумник"А.Д. је променило правну форму из друштва са ограниченом одговорношћу у отворено акционарско друштво, регистровано под бројем БД 140475/2008 код Агенције за приведне регистре дана 13.11.2008. године.

У укупном капиталу зависног предузећа учешћа су следећа:

1. Г.П."Мегалит" д.о.о. Рашка (чији је власник Првослав Минић)	74,94 %
2. Првослав Минић	17,54 %
3. Запослени и бивши радници	7,52 %

Повезано правно лице ГД "Јефимија М" је друштво са ограниченом одговорношћу чији је власник Првослав Минић.

ПОСЛОВНА ТРАНСАКЦИЈА ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

1. ИГМ"Мегалит-Шумник"А.Д.

1. Дате позајмице у години

у 000 дин.

Стање потраживања

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Г.П."Мегалит" д.о.о.	59.740	9.533	193.035	133.295
ГД "Јефимија М" ДОО	995	825	8.120	7.125

2. Продата роба у години

Стање потраживања

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Г.П."Мегалит" д.о.о.	1.763	3.009	116	-

3. Асигнације и преузимање дуга у години

Стање потраживања

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Г.П."Мегалит" д.о.о.	-	-	17.391	17.391

4. Примљене услуге у години

Стање потраживања

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Г.П."Мегалит" д.о.о.	157	161	1.950	1.793
ГД "Јефимија М" ДОО	-	1	9	15

2. Г.П."Мегалит" д.о.о.

1. Примљене позајмице у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	59.740	9.533	193.035	133.295
2. Примљена роба у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	1.763	3.009	116	-
3.Обавезе по асигнацији и преузимању дугова у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	-	-	17.391	17.391
ГД "Јефимија М" ДОО	-	-	867	867
4. Дате услуге у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	157	161	1.950	1.793

3. ГД "Јефимија М" ДОО

1. Примљене позајмице у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	995	825	8.120	7.125
2. Дате услуге у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	-	1	9	15
3. Примљена роба у години			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	337	285	2	195
4. Обавезе по асигнацији и преузимање дуга			Стање обавеза	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ИГМ"Мегалит-Шумник"	234	116	4.196	4.682
ГП"Мегалит" д.о.о.	-	-	867	867

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Хартије од вредности – готовински еквиваленти		
Текући (пословни) рачуни	172	620
Издвојена новчана средства и акредитиви		
Благајна		4
Девизни рачун		
Девизни акредитиви		
Девизна благајна		
Остала новчана средства	164	165
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена		
УКУПНО	336	789

31. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Порез на додату вредност – предходни порез	8.143	10.959
Активна временска разграничења	17.740	31.644
УКУПНО	25.883	42.603

Извршен је пренос на расходе припадајућег дела временских разграничења из 2010. године у износу од 13.233 хиљада динара.

32. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Почетно стање – 1. јануар		
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећање/смањење у току године		
Крајње стање – 31. децембар		
УКУПНО		

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**3.248.030****1.844.250****1. ТУДА РОБА НА СКЛАДИШТУ "MEGALIT-ŠUMNIKA" – а (881)**

"ALPINE" PZPB d.o.o. – BEOGRAD	10.483,0 t =	9.000.000,00
"BEOHEMIJA" d.o.o. – BEOGRAD	44,4 t =	39.516,00
SVEGA:		<u>9.039.516,00 din.</u>

2. Za kredit "VES INTERNACIONAL" Beograd (887)

na iznos od 142.800,00 Eur-a

- BAGER -

I. OBEZBEĐENJE 173.087,00 €

16.597.104,69 din.

3. Za kredit "VES INTERNACIONAL" Beograd (887)

na iznos od 296.217,00 Eur-a

- 3. MIKSERA -

1. OBEZBEĐENJE	360.414,00 €	34.559.665,99 din.
----------------	--------------	---------------------------

4. Sadužništvo- pristupanje duga: (883)

1 " YU KEOPS" – Kraljevo	16.000.000,00 din.
--------------------------	--------------------

Svega:	16.000.000,00 din.
---------------	---------------------------

5. Tuđa osnovna sredstva na našem skladištu: (883)

1. "Prlogistik rpc" – Beograd	3.845.720,80 din.
-------------------------------	-------------------

Svega:	3.845.720,80 din.
---------------	--------------------------

6.Data jemstva (8870)

- "Koteks" – Beograd za Čačansku banku	31.530.960,00 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Čačansku banku	21.020.640,00 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Čačansku banku	37.500.000,00 din.
- "Koteks" – Beograd za Čačansku banku	4.964.009,19 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Hipo alpe adria banku	48.436.752,56 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Dunav osiguranje	53.374.999,89 din.
- "Sapra" – Beograd za Agrobanku	3.225.280,00 din.
- "Global transpot" – Niš za Oportuniti banku	2.019.903,57 din.
- "HE Kopaonik" – Raška za Univerzal banku	2.536.467,50 din.
- "Timotijević Ljubinko" – Raška za Fond za razvoj	510.196,31 din.
- "RTV " – Vrnjačka Banja za Agrobanku	2.000.000,00 din.
- "Calido cafe" – Beograd za Univerzal banku	19.000.000,00 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Univerzal banku	100.000.000,00 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Poštansku banku	23.183.340,01 din.
- "Interkomerc" – Beograd za Univerzal banku	125.292.990,00 din.
Svega:	474.595.539,03 din.

UKUPNO :1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 = 554.637.546,51 din.

1. Kredit kod "AGROBANKE" part. 778 na iznos 20.000.000,00 din.**JEMAC :**

- G.P. "Megalit" d.o.o. Raška	67.414.065,23 din.
-------------------------------	---------------------------

2. Kredit kod "Banka Poštanska štedinica" part.002. na iznos 30.000.000,00 din.**JEMAC :**

- G.P. "Megalit" d.o.o. Raška	82.444.263,01 din.
- "Megalit Banja" d.o.o. Jošanička Banja	119.387.942,03 din.
Svega:	201.832.205,04 din.

3.Kredit kod "AIK banke" part. 030 na iznos 80.000.000,00 dinara**Jemac :**

- "Interkomerc" – Beograd	43.000.000,00 din
---------------------------	--------------------------

Zaloga novčanog potraživanja:

- "Putevi" – Užice	7.768.401,73 din.
- "DIR" – Raška	29.203.814,60 din.
- "RTB" – Bor.	29.946.663,04 din.
Svega:	66.918.879,37 din.

Hipoteka:

"Megalit-Šumnik" AD- Raška zgrada u Novom Pazaru	231.649.750,00 din.
Ukupno:	341.568.629,37 din.

4. Kredit kod "Aik banka" part. 334 na iznos 105.000.000,00 dinara**Jemac:**

"Interkomerc" – Beograd	80.000.000,00 din.
"Beohwmija" – Beograd	45.000.000,00 din.
"Alstar distribution" – Beograd	45.000.000,00 din.
"Plogistic" – Beograd	45.000.000,00 din.
Svega:	215.000.000,00 din.

Hipoteka:

"Megalit-Šumnik" AD- Raška zgrada u Novom Pazaru	237.459.562,24 din.
Ukupno:	452.459.562,24 din.

5. Kredit kod "Univerzal banke" part. 76.0 na iznos 80.000.000,00 dinara**Jemac:**

"Interkomerc" – Beograd	80.000.000,00 din.
-------------------------	--------------------

Novčana potraživanja:

"Interkomerc" - Beograd	20.000.000,00 din.
-------------------------	--------------------

Zaloga:

- 'agregat' – frakcija 0 - 2 mm	20.000 t	20.000.000,00 din
- 'agregat' – frakcija 2 – 4 mm	65.000 t	65.000.000,00 din
- 'agregat' – frakcija 4 – 8 mm	10.000 t	11.500.000,00 din
Svega:		96.500.000,00 din.

Ukupno: 196.500.000,00 din.

6. Kredit kog "Banke Intese" part. 4108 na iznos 60.000.000,00 dinara**Hipoteka:**

- "Megalit – Šumnik" – "Treska" – Kopaonik	60.279.045,00 din.
--	--------------------

Novčana potraživanja:

- "Konzorcijum Hidrosrem"- Sremska Mitroovica	149.079.740,22 din.
Ukupno:	209.358.785,22 din.

Ukupno: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 = 1.468.633.247,10 din.

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVUNARSTVO I PUTEVI
"MEGALIT-ŠUMNIK" AD
31.12.2011.godina
RAŠKA

IMOVINA POD HIPOTEKOM I RUČNOM ZALOGOM NA DAN
31.12.2011.godine

Kod Piraeus banke po ugovoru o kreditu br. 125115458002019677 šifra partije 6410
na iznos od 1.396.228,00 €

1. IMOVINA POD HIPOTEKOM (I i III reda)

Opis (naziv) sredstava	Inv. br. ili sl.	Datum davanja u hipoteku	Vrednost u DIN
Objekat za proiz.građev.materijala III reda	KO 27-477/1	19.08.2009.	
Zgrada štamparije prostorije br.2, 4 i 5 I reda	KO 733-11/2	19.08.2009.	
			151.379.229,11

Procennjena tržišna vrednost od ovlašćenog procenitelja Aleksandra Grgića iz 08/2008.godine

2. ZALOGA

- Zalihe plemenitog eruptivnog agregata 100.000 t x 12 € = 115.066.500,00 din.

3. JEMSTVO

- "Interkomerc" – Beograd

60.000.000,00 din.
Dinara: 326.445.729,11 RSD

4. Polisa osiguranja vinkulirana u korist Piraeus banke AD Beograd
5. Ugovor o jemstvu sa GP "Megalit" d.o.o. Raška
6. Blanko solo menica od Prvoslava Minića
7. Blanko solo menica i 18 ovlašćenja za zaduženje

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVUNARSTVO I PUTEVI
"MEGALIT-ŠUMNIK" AD
31.12.2011.godina
RAŠKA

IMOVINA POD NIPOTEKOM I RUČNOM ZALOGOM NA DAN
31.12.2011.godine

Kod **AIK banke** partija 443 na iznos od 98.000.000,00 bez kamate

1.IMOVINA POD HIPOTEKOM (II reda)

Opis (naziv) sredstava	Inv. br. ili sl.	Datum davanja u hipoteku	Vrednost u DIN
Berna bunkera gotove robe	KO 110-1017/1	05.04.2006.	702.000,00
Zgrada drobiličnog postrojenja	KO 45-427/1	05.04.2006.	1.092.000,00
Zgrada za proizvodnju kamena	KO 72-242/4	05.04.2006.	6.552.000,00
Zgrada za proiz.kamena i građe.materijala	KO 72-242/4	05.04.2006.	4.095.000,00
Zgrada za sekundarno i tercijalno drobljenje	KO 72-242/4	05.04.2006.	10.920.000,00
Zgrada za kvartalno drobljenje	KO 72-313/1	05.04.2006.	3.412.000,00
Pogonska tadionica	KO 146-297/2	05.04.2006.	15.405.000,00
Upravna zgrada	KO 286-390/1	05.04.2006.	55.044.000,00
Droblilično postrojenje	KO 72-313/1	05.04.2006.	3.276.000,00
Bunker gotovih proizvoda	KO 72-313/1	05.04.2006.	1.228.500,00
Zgrada radionice i kancelarija	KO 45-427/1	05.04.2006.	819.000,00
Pogonska zgrada	KO 45-427/1	05.04.2006.	12.148.500,00
Bravarska radionica i magacin	KO 45-427/1	05.04.2006.	9.555.000,00
Pogonska upravna zgrada	KO 72-133/3	05.04.2006.	7.488.000,00
Magacin eksploziva	KO 72-313/1	05.04.2006.	4.368.000,00
Ispravka			72.000,00
Ukupno:			136.177.500,00

10. ZALOGA

- Zalihe plemenitog eruptivnog agregata 30.000 tona u vrednosti.....	30.900.000,00
- Zaloga kod AIK banke na opremu :	
1. Finišer Volege, tip Super 1600-1 AB 500-2 TV 6,5 nov	20.564.509,00
2. Udarne drobilice tip 11/13 Wageneder procenjena vrednost	10.700.000,00
3. Konusna drobilica tip GP 100 EF procenjena vrednost	8.900.000,00
4. Vozilo FAP sa prikolicom procenjena vrednost	1.861.102,10
Svega :	42.025.611,10

Ukupno obezbeđenje (Hipoteka + ručna zaloga) od 15.01.2009.god. 209.103.111,10 dinara

3. Sadužništvo " Keops" Kraljevo

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVUNARSTVO I PUTEVI
"MEGALIT-ŠUMNIK" AD
31.12.2011.godina
RAŠKA

IMOVINA POD NIPOTEKOM I RUČNOM ZALOGOM NA DAN
31.12.2011.godine

Kod Agro banke po ugovoru o garanciji 25-11/09 za kredit kod Fonda za razvoj RS na
na iznos od 100.000.000,00 dinara Partija 19342

1. IMOVINA POD HIPOTEKOM (II i III reda)

Opis (naziv) sredstava	Inv. br. ili sl.	Datum davanja u hipoteku	Vrednost u DIN
Objekat poslovni prostor (na igralištu) I reda	KO 203/1-309	25.12.2009.	64.090.723,80
Objekat u Jošaničkoj Banji I reda	KO 75/8013	25.12.2009.	96.781.166,25
Ukupno:			160.871.890,05

Procennjena tržišna vrednost od ovlašćenog procenitelja Leposava Mandić 15.12.2009.godine

1. SADUŽNIŠTVA

- "Interkomerc" Beograd	34.000.000,00 din.
- "Beohemija " Beograd	33.000.000,00 din.
- "Koteks" Beograd	33.000.000,00 din.
Svega :	100.000.000,00 din.

3. Garancija Agrobanke	109.100.956,30 din.
------------------------	---------------------

Ukupno : 369.972.846,35 dinara

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVUNARSTVO I PUTEVI
"MEGALIT-ŠUMNIK" AD
31.12.2011.godina
RAŠKA

IMOVINA POD NIPOTEKOM I RUČNOM ZALOGOM NA DAN
31.12.2011.godine

Kod Agro banke po ugovoru o garanciji 11-35/10 za kredit kod
Fonda za razvoj RS partija 105231164/00405/001

1.IMOVINA POD HIPOTEKOM (II reda)

Opis (naziv) sredstava	Inv. br. ili sl.	Datum davanja u hipoteku	Vrednost u DIN
Berna bunkera gotove robe	KO 1017/1	29.07.2010.	
Zgrada drobiličnog postrojenja	KO 427/1	29.07.2010.	
Zgrada za proizvodnju kamena	KO 242/4	29.07.2010.	
Zgrada za proiz.kamena i grade.materijala	KO 242/4	29.07.2010.	
Zgrada za sekundarno i tercijalno drobljenje	KO 242/4	29.07.2010.	
Zgrada za kvartalno drobljenje	KO 313/1	29.07.2010.	
Pogonska radionica	KO 297/2	29.07.2010.	
Upravna zgrada	KO 390/1	29.07.2010.	
Drobilično postrojenje	KO 313/1	29.07.2010.	
Bunker gotovih proizvoda	KO 313/1	29.07.2010.	
Zgrada radionice i kancelarija	KO 427/1	29.07.2010.	
Pogonska zgrada	KO 427/1	29.07.2010.	
Bravarska radionica i magacin	KO 427/1	29.07.2010.	
Pogonska upravna zgrada	KO 133/3	29.07.2010.	
Magacin eksploziva	KO 313/1	29.07.2010.	
Zgrada za proizvodnju građevinskog materijala	KO 242/4	29.07.2010.	
Ukupno:			218.737.918,00

Procenjena tržišna vrednost navedenih nepokretnosti iznosi 2.107.850,00 €
Procenu izvršio ovlašćeni procenitelj Zarija Zečević.

2.Založno pravo I reda na stambeno poslovnom objektu "Treska" na Kopaoniku koji će tek biti izgrađen a na osnovu građevinske dozvole.

11. 20 kom. menica - za izdavanje naloga za naplatu
20 kom. menica - "bez protesta" potpisana od strane ovlašćenog lica.

4. Garancija "Agrobanke"

100.000.000,00 din.

Ukupno:

318.737.918,00 din.

За акционарска друштва

	Врста акција	% учешћа	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Акционар ГП"Мегалит" д.о.о.	Обичне акције	74,94	183.796	183.845
Акционар Милић Првослав	Обичне акције	17,54	43.023	43.034
Акционар				
Мањински интерес - радници	Обичне акције	7,52	18.502	18.443
УКУПНО		100,00	245.322	245.322

Обрачун зараде по акцијама

Није било промена у броју обичних акција у току године.

01.01.2010.	обичне акције	490.644
31.12.2010.	обичне акције	490.644

За 2010. годину друштво је остварило нето добит од 20.692.294 динара.

Основна зарада по акцији = $\frac{20.692.294}{490.644} = 42$

34. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Акцијски капитал	245.322	245.322
Удели ДОО		
Улози		
Државни капитал		
Друштвени капитал		
Задружни удели		
Остали основни капитал	1.742	1.742
УКУПНО	247.064	247.064

За друштво са ограниченом одговорношћу

	% удела	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Члан – ПРИВАТНИ КАПИТАЛ			
Члан – ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ			
Члан			
Остали			
УКУПНО			

35. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Неуплаћене уписане акције		
Неуплаћени уписани удели		
УКУПНО		

36. РЕЗЕРВЕ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Емисиона премија		
Законске резерве	443.697	439.636
Статутарне и друге резерве	18.512	18.512
УКУПНО	462.209	458.148

37. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ

	Немаретијална улагања	Некретности, постројења и опрема	Хартије од вредности паспозживе за продају	Учешћа у капиталу иностранних привредних друштава	Остало	УКУПНО
Почетно стање 1.1.2011.		279.189				279.189
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						
Процена по поштеној вредности - повећање						
Процена по поштеној вредности - смањење						
Укидање						
Остала повећања						
Остала смањења		1.798				1.798
Крајње стање – 31.12.2011.		277.391				277.391
Крајње стање – 31.12.2010.		279.189				279.189

38. НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

	у 000 дин.
Нераспоређена добит ранијих година – 1.1.2011.	81.898
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	
Кориговано стање нераспоређене добити ранијих година – 1.1.2011.	
Исплата дивиденде	81.214
Остала повећања	1.143
Остала смањења	
Нераспоређена добит текуће године	20.692
Стање на дан 31.12.2011.	22.519

	у 000 дин.
Покриће губитка	
Исплата дивиденде	
Учешће запослених у добити	
Резерве	
Основни капитал	
Остало	
Обрачунати порез	

38. По одлукама је извршена расподела добити у износу од 81.211 хиљада динара на следећи начин:

- 1.) 4.061 хиљада динара издвојено у резерве
- 2.) 77.150 хиљада динара распоређено акционарима.

39. ГУБИТАК

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Губитак ранијих година		
Губитак текуће године		
УКУПНО		

40. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ (ИЛИ УДЕЛИ)

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Откупљене сопствене акције (или удела) које је друштво дужно да отуђи у периоду дужем од годину дана од дана стицања		
Откупљене сопствене акције (или удела) ради продаје или поништавање у року од годину дана		
УКУПНО		

41. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Резервисања за трошкове у гарантном року	Резервисања за трошкове обнављања природних богатава	Резервисања за задржане кауције и депозите	Резервисања за трошкове реструктури- рања	Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	Остала дугорочна резервисања	УКУПНО
Почетно стање – 1.1.2011.							
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике							
Додатна резервисања извршена у 2011 год.							
Искоришћена резервисања у 2011 год.							
Укинута резервисања у 2011 год.							
остало							
Крајње стање – 31.12.2011.							

42. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Ознака валуте	Каматна стопа	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Дугорочни кредити у земљи				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			154.134	246.636
Свега			154.134	246.636
Дугорочни кредити у иностранству				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			6.186	19.417
Свега			6.186	19.417
УКУПНО ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ			160.320	266.053

43. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Обавезе које се могу конвертовати у капитал		
Обавезе према матичним и зависним правним лицима		
Обавезе према осталим повезаним правним лицима		
Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужим од годину дана		
Остале дугорочне обавезе	95.894	74
УКУПНО	95.894	74

DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročni krediti obuhvataju sledeće kredite

U hiljadama dinara

	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
''Stan'' – Raška	-	145
''Aik banka'' 443.	-	24.000
''Piraeus banka''	53.571	112.930
''VFS internacional''- bager	1.762	6.036
''VFS internacional – 3.miksera	4.424	13.381
''Fond za razvoj Repub.Srbije'' 19432	27.502	42.504
''Komercijalna banka''413	-	12.396
''Fond za razvoj Repub. Srbije'' 405	73.061	54.661
Svega:	160.320	266.053

OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE POISTIČU IZ LIZINGA

	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
NLB lizing – 3. JUGA	-	74
Ostale obaveze po sporazumu o prod.roka plaćanja	95.894	-
Svega:	95.894	74

SVEGA DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročni krediti kao i lizing su uzeti za nabavku opreme. Vreme vraćanja kredita je pet do osam godina uz kamatnu stopu 7,5 % - 9,5 % u zavisnosti od davaoca kredita odnosno lizinga.

DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

1. "Prvi Faktor faktoring" d.o.o. Beograd izvršio je 04.01.2012.godine eskont dela menice AB 7481816 od 16.12.2011.godine, a 18.01.2012.godine je izvršio storniranje po profakturama:

- VBK 11 – 04151	419.36 e	(43.602.58 rsd.)
- VBK 11 – 05016	515.89 e	(53.983.19 rsd.)
- VBK 11 – 05017	754.89 e	(78.992.37 rsd.)
		176.578.14 rsd.

Čime su usaglašena stanja.

2. Izvršene su uplate od sledećih kupaca:

- "Finera"- Beograd	dana	01.02.2012.	na iznos	50.000.00 din.
- "Elmir" – Novi Pazar	dana	03.02.2012.	na iznos	1.000.000.00 din.

44. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	Ознака валуте	Каматна стопа	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
<u>Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали				7.576
Свега				7.576
<u>Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали				
Свега				
<u>Краткорочни кредити у земљи</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			413.000	271.840
Свега			413.000	271.840
<u>Краткорочни кредити у иностранству</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали				
Свега				

<u>Део дугорочних кредита који доспева до једне године</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			183.560	41.200
Свега			183.560	41.200
<u>Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			61.084	150.788
Свега			61.084	150.788
<u>Обавезе по краткорочним хартијама од вредности</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали				
Свега				
<u>Остале краткорочне финансијске обавезе</u>				
Правно лице				
Правно лице				
Остали			682.012	379.476
Свега			682.012	379.476
УКУПНО КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ			1.339.656	850.880

KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31.decembar 2011.	U hiljadama dinara 31.decembar 2010.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine	244.644	191.988
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	682.012	387.052
Čačanska banka 519.	-	29.167
Komercijalna banka 238.	-	4.701
Banca Intesa 21.4	-	3.165
Srpska banka 219.	-	10.000
NLB banka 925.	-	10.000
Univerzal banka 496.	-	45.000
Aik banka 219	-	149.807
Agro banka 521	-	20.000
Srpska banka 076	7.500	-
Agrobanka 18.9	10.000	-
Banka intesa 4108	60.000	-
Aik banka 7030	69.500	-
Srpska banka 394	8.000	-
Agrobanka 778	20.000	-
Srpska banka 471	10.000	-
Univerzal banka 76.0	80.000	-
Banka poštanska štedionica 002	30.000	-
Srpska banka 197	13.000	-
Aik banka 334	105.000	-
Svega:	1.339.656	850.880

Kratkoročni krediti su uzeti kako za nabavku opreme tako i za obrtna sredstva sa kamatnom stopom od 1,8 % - 2,1 %.

I DEO DUGOROČNIH KREDITA KOJI DOSPEVAJU DO 1. GODINE

	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
Stan – Raška	218	218
AIK Banka 443.	24.000	24.000
Pireus banka 426.	58.441	34.370
VFS internacional – bager	4.225	4.260
VFS internacional – 3. miksera	8.847	8.920
Fond za razvoj Republike Srbije	55.792	55.463
Fond za razvoj Republike Srbije	19.740	6.073
Komercijalna banka 413.	12.296	17.012
Svega :	183.559	150.316

II DEO OSTALIH DUGOROČNIH OBAVEZA KOJE DOSPEVAJU DO 1. GODINE

	31.decembar 2011.	31.decembar 2010.
NBG lizing – chrysler 300 c	-	138
NLB lizing – 3.juga	-	37
NLB lizing – opel astra	-	297
Svega:	-	472

III Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do 1 godine

Dospele,a neizmirene obaveze	61.084	41.200
I+II+III =	244.644	191.988

45. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

46. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Обавезе из пословања		
Примљени аванси,депозити и кауције	49.612	50.409
Добављачи – матична и зависна правна лица	119	
Добављачи – остала повезана правна лица		
Добављачи у земљи	326.968	277.467
Добављачи у иностранству		
Остале обавезе из пословања	308.492	184.497
Свега	685.188	512.373

Обавезе из специфичних послова		
Обавезе према увознику		
Обавезе по основу извоза за туђ рачун		
Обавезе по основу комисионе и консигнационе продаје		
Остале обавезе из специфичних послова	4.284	4.284
Свега	4.284	4.284
УКУПНО ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	689.472	516.657

NEUSAGLASENA POTRAŽIVANJA DOBAVLJAČA NA DAN 31.12.2011.GOD.

NAZIV

IZNOS

1. TELEKOM- KRALJEVO	166.430,96
2. ELEKTRODISTRIBUCIJA -RASKA	19.230.949,72
3. TRAJAL-KORPORACIJA-KRUSEVAC	568.832,81
4. STR.KARAVAN –RASKA	42.630,00
5. PPTU.'MILE METAL'-RASKA	56.450,22
6. ZVECAN –BEOGRAD	173.137,35
7. GRMEC PROMET –RASKA	688.237,35
8. ZEMLJORADNICKA ZADRUGA –RASKA	282.200,00
9. ZAVOD ZA JAVNO ZDRAVLJE-KRALJEVO	163.757,76
10. DV-SPED-RASKA	10.500,00
11. AMS –BEOGRAD	151.047,29
12. NIKOLIC-KRALJEVO	43.396,86
13. GP PLANUM –BEOGRAD	564.277,39
14. STR. PAJO-RASKA	469.702,08
15. HIDRO MONT-NIS	56.410,00
16. ZITKO-RASKA	782.670,93
17. ALADIN-NOVI PAZAR	6.632.132,30
18. VAVLE PROFIL-KRALJEVO	2.138.191,94
19. MICONI-NOVI PAZAR	305.852,93
20. RATKO MITROVIC NISKOGRA.-BEOGRAD	18.026.668,72
21. TRMKA KABL.TELEK.-VRNJACKA BANJA	77.857,56
22. DJUROVIC-KOSJERIC	456.523,56
23. MESNA INDUSTRIJA GOLIIJA-RASKA	493.916,23
24. AN GRADNJA-BEOGRAD	231.735,70
25. BELS UNION-KRALJEVO	17.286,35
26. ONX-NOVI PAZAR	840.069,66
27. TA UR MC TONA-BEOGRAD	31.840,00
28. D.S.INZENJERING-BEOGRAD	66.969,72
29. INTER-SPED-NOVI PAZAR	749.904,46
30. TRIMO INZENJERING-NOVI BEOGRAD	3.015.762,25
31. TELEFONIJA-CACAK	167.637,57
32. VEKOM GEO-BEOGRAD	614.172,58
33. ENERGY CONTACT-KRAGUJEVAC	34.576,25
34. SIKA-BEOGRAD	53.968,34
35. EURO BETON-NOVI RAZAR	6.088.184,45
36. REPUBLICKI GEODETSKI ZAVOD- NOVI PAZAR	135.410,00
37. FINMAX EXPORT-INPORT –LOZNICA	3.880.095,40
38. BOR HOTEL SRBIJA-BOR	692.260,00
39. BORAX-BOR	49.536,00
40. MD G.I.T.-NIS	249.216,00
41. MOTO SIGNAL-KRALJEVO	446.964,72
42. ZAPADNA MORAVA-KRALJEVO	11.794.316,00
43. BISINA-LINE RASKA	2.298.729,50

44. SEBRAMONT-BEOGRAD	5.744.201,87
45. ECO GLOBAL KIM-RASKA	1.776.222,57
46. JKP 3.OKTOBAR-BOR	244.054,44
47. IKO KOMPANY-NOVI PAZAR	850.820,56
48. ZICO PLETAR-SOPOT	899.347,74
49. AD'PUTEVI'-UZICE	52.014,40

47.ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Обавезе по основу зарада и накнада зарада		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	16.238	23.280
Обавезе за порез на зараде и накнада зарада на терет запосленог	28.172	16.676
Обавезе за допринос на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	41.451	24.485
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	40.726	24.439
Обавезе за нето зарада које се рефундирају		
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају		
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају		
Свега	126.587	88.880
Друге обавезе		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања		
Обавезе за дивиденде	104.490	32.746
Обавезе за учешће у добити		
Обавезе према запосленима	11.274	7.942
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора		
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	150	65
Обавезе за нето приход предузетника који аконтацију подиже у току године		
Остале обавезе		
Свега	115.914	40.753
Пасивна временска разграничења		
Унапред обрачунати трошкови		
Обрачунати приход будућег периода		
Разграничени зависни трошкови набавке		
Одложени приходи и примљене донације		
Разграничени приходи по основу потраживања		
Остала ПВР	31.157	13.174
Свега	31.157	13.174
УКУПНО ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР	273.658	142.807

48.ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31.12.2011. у 000 дин.	31.12.2010. у 000 дин.
Почетно стање – 1.јануар	62.680	31.389
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећање/смањење у току године	2.802	1.291
Крајње стање- 31.децембар	29.878	32.680
УКУПНО	29.878	32.680

48. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДЛОЖЕНИХ ПОРЕСКИХ ЕФЕКТА

у динарима

1. Добитак пре опрезивања	21.974.191.00
2 . Ефекти сталних разлика-непризнати трошкови	25.753.693.00
3. Ефекти по основу разлике за признату амортизацију	33.939.218.00
4. Износ губитка из ПБ-1 из претходне година до висине опорезиве добити	-
5. Пореска основица ($5 = 1 + 2 + 3 - 4$)	81.667.102.00
6. Пореска стопа	0,10
7.Обрачунати порез на добит ($7 = 5 \times 6$)	8.166.710.00
8. Умањење обрачунатог пореза	4.083.355.00
9. Текући порески расход – обрачунати порез по умањењу ($9 = 7 - 8$)	4.083.355.00
10. Одложени порески приход	2.801.459.00
11. Укупан порески расход ($11 = 9 - 10$)	1.281.896.00
12. Ефективна пореска средства ($12 = 11 / 1$)	0,06
13. Уплаћене аконтације у току године	-
14. Преостала пореска обавеза на дан 31. децембар ($14 = 11 - 13$)	1.281.896.00

49. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА

3.248.030

1.844.250

ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

ВАЛУТА	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802

На седници Управног Одбора ИГМ "Мегалит-Шумник" АД одржаној дана 27.02.2012.године одобрен је годишњи финансијски извештај за 2011. годину одлуком бр. 194 / II - I .

Генерални директор
Срећко Милић





I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

IGM MEGALIT-ŠUMNIK - RAŠKA

Beograd, jul 2012. godine

IEF



11070 Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550
fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147



IEF

Poslovanje d.o.o. IEF d.o.o. Beograd, ul. 11. Oktobra 205, 11000 Beograd, Srbija
11070 Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 111B, II. M. a 17003262 PIB 100120147, Telefon: 160 13 77-24

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara
IGM Megalit-Šumnik a.d., Raška

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva IGM Megalit-Šumnik a.d., Raška (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 i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Navedeno je u Napomeni II 4. da Društvo u okviru nedovršene proizvodnje iskazuje iznos od RSD 88.894 hiljade koji se odnosi na izgradnju stambeno poslovnog centra u Novom Pazaru na osnovu Ugovora o zajedničkoj gradnji broj 8/2 od 19. april 2005. godine koji je Društvo kao izvođač radova zaključilo sa Đorđem Pantović iz Novog Pazara. Privremenom situacijom broj 1 zavodni broj 81/3 od 31. jula 2011. godine Društvo je fakturisalo Đorđu Pantović iz Novog Pazara na ime izgradnje stambeno poslovnog objekta u Novom Pazaru iznos od RSD 88.183 hiljade bez PDV odnosno RSD 104.056 hiljada sa PDV. Društvo je izvršilo realizaciju nedovršene proizvodnje a nije iskazalo smanjenje nedeovršene proizvodnje na teret smanjenja vrednosti zaliha učinaka čime je precenilo nedovršenu proizvodnju i potcenilo smanjenje vrednosti zaliha učinaka u visini cene koštanja predmetnih učinaka u iznosu od RSD 76.887 hiljada.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetog u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 30. jul 2012. godine



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

S a d r ž a j

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja	7
2. Bilans uspeha	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I. Društvo i osnove za finansijsko izveštavanje	13
II. Pregled pozicija Bilansa stanja sa napomenama	21
III. Pregled pozicija Bilansa uspeha sa napomenama	38
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	40
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	42
VI. Ostale napomene	42

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.

**BILANS STANJA**

IGM Megalit-Šumnik - Raška

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
STALNA IMOVINA		1.260.817	1.224.591
Nematerijalna ulaganja	II.1.	697	697
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.2.	1.117.811	1.082.537
Dugoročni finansijski plasmani	II.3.	142.309	141.357
OBRTNA IMOVINA		2.337.244	1.655.904
Zalihe	II.4.	785.623	503.369
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	II.5.	508.888	409.385
Potraživanja	II.6.	743.221	480.512
Kratkoročni finansijski plasmani	II.7.	273.293	219.246
Gotovinski ekvivalenti	II.8.	336	789
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.9.	25.883	42.603
UKUPNA AKTIVA		3.598.061	2.880.495
KAPITAL		1.009.183	1.066.298
Osnovni kapital	II.11.	247.064	247.064
Rezerve	II.11.	462.209	458.147
Revalorizacije rezerve	II.11.	277.391	279.189
Neraspoređeni dobitak	II.11.	22.519	81.898
DUGOROČNE OBAVEZE	II.12.	256.214	266.127
KRATKOROČNE OBAVEZE		2.302.786	1.515.390
Kratkoročne finansijske obaveze	II.13.	1.339.656	850.880
Obaveze iz poslovanja	II.14.	689.472	516.657
Ostale kratkoročne obaveze	II.15.	242.501	129.633
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.16.	23.780	13.174
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	II.17.	7.377	5.046
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	II.18.	29.878	32.680
UKUPNA PASIVA		3.598.061	2.880.495
Vanbilansna aktiva/pasiva	II.10.	3.248.030	1.844.250

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**BILANS USPEHA**

IGM Megalit-Šumnik - Raška

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	III.1.	1.380.640	1.008.051
Prihodi od prodaje		1.132.593	813.833
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		7.971	125.445
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		239.394	68.097
Ostali poslovni prihodi		682	676
POSLOVNI RASHODI	III.1.	1.280.723	1.004.960
Nabavna vrednost prodane robe		603.103	466.209
Troškovi materijala		289.199	202.779
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		150.924	139.240
Troškovi amortizacije i rezervisanja		59.622	58.304
Ostali poslovni rashodi		177.875	138.428
POSLOVNI DOBITAK	III.1.	99.917	3.091
POSLOVNI GUBITAK	III.1.		
FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	221.110	2.596
FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	349.170	227.271
OSTALI PRIHODI	III.3.	102.369	345.536
OSTALI RASHODI	III.3.	51.447	37.338
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	22.779	86.614
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.		
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		2.530
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.	805	
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.	21.974	89.144
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.		
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	III.7.	4.083	5.955
Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.		1.291
Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.	2.801	
Isplaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
NETO DOBITAK	III.9.	20.692	81.898
NETO GUBITAK	III.9.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	III.10.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	III.11.		
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	III.12.		
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	III.13.		

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

IGM Megalit-Šumnik - Raška

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomene *	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	IV.1.		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		968.038	635.950
Prodaja i primljeni avansi		946.128	602.519
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			20
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		21.910	33.411
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.276.748	937.897
Isplate dobavljačima i dati avansi		1.145.800	827.046
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		102.279	101.061
Porez na dobitak		3.354	1.691
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		25.315	8.099
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		308.710	301.947
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		737	75.174
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			3.870
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		737	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			71.299
Primljene dividende			5
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		3.652	78.265
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		1.600	6.966
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		2.052	
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			71.299
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		2.915	3.091
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		1.445.616	1.120.807
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		651.248	548.649
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		794.368	572.158
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		1.134.338	824.483
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		1.130.314	824.354
Finansijski lizing		539	129
Isplaćene dividende		3.485	
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		311.278	296.324
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		2.414.391	1.831.931
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		2.414.738	1.840.645
NETO ODLIV GOTOVINE		347	8.714
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		789	9.649
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		2	
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		108	146
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		336	789

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

IGM Megalit-Šumnik - Raška

u periodu od 01.01. do 31.12.
(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacijske rezerve	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	II.11.	245.322	1.742	457.335	279.189	14.699	15.362	984.251
Ukupna povećanja u prethodnoj godini				812			81.898	82.710
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						14.699	15.362	663
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.11.	245.322	1.742	458.147	279.189		81.898	1.066.298
Ukupna povećanja u tekućoj godini				4.062			21.835	25.897
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					1.798		81.214	83.012
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	II.11.	245.322	1.742	462.209	277.391		22.519	1.009.183

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

ODELJAK B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

Industrija građevinskog materijala, građevinarstvo i putevi „Megalit-Šumnik“ d.o.o., Raška (u daljem tekstu: Društvo) posluje pod ovim imenom od 19. avgusta 2002. godine privatizacijom Industrije kamenog materijala DP „Šumnik“ iz Raške. Nakon privatizacije i dokapitalizacije koja je izvršena 19. avgusta 2002. godine društvo je nastavilo da posluje sa većinskim privatnim kapitalom. Ugovorom o organizovanju višestranog društva sa ograničenom odgovornošću „Megalit-Šumnik“ od 29. novembra 2006. godine izvršeno je usaglašavanje privrednog društva sa Zakonom o privrednim društvima. Privatizacija preostalog društvenog kapitala izvršena je na osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije od 17. juna 2008. godine, zaključenim između Agencije za privatizaciju i Prvoslava Minića iz Raške. Nakon izvršene privatizacije, privredno društvo Ugovorom o organizovanju otvorenog akcionarskog društva „Megalit-Šumnik“ od 27. avgusta 2008. godine menja pravnu formu i nastavlja da posluje pod poslovnim imenom Industrija građevinskog materijala, građevinarstvo i putevi Megalit-Šumnik a.d., Raška.

Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre sa skraćenim nazivom IGM Megalit-Šumnik a.d., Raška, matičnim brojem 07318545 i poreskim identifikacionim brojem 101610165.

Društvo je registrovano za delatnost eksploatacija šljunka, peska, gline i kaolina.

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depa i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Megalit d.o.o., Raška sa učešćem od 74,96% u osnovnom kapitalu;
- Minić Prvoslav, Raška od 17,55 % u osnovnom kapitalu i
- drugi mali akcionari sa učešćem od 7,49% u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština akcionara;
- Upravni odbor;
- Generalni direktor;
- Izvršni odbor.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Srećko Minić, generalni direktor, Svetlana Goševac, pomoćnik direktora i Branislav Banović, rukovodilac opšteg sektora.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 243 zaposlenih.

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane direktora Društva dana 27. februara 2012. godine.

Društvo ima zavisno društvo Megalit-Banja d.o.o., Jošanjička Banja, Samukovska bb sa učešćem u osnovnom kapitalu od 100%.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni I.4. Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

a) **Stalna imovina**

Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja.

Nematerijalna ulaganja čine nematerijalna ulaganja u pripremi.

Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri, a jedinična nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike i
- kada je njegov vek trajanja duži od godinu dana.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po modelu revalorizacije iz MRS 38 - Nematerijalna ulaganja, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjeno za ukupnu nadoknadu amortizacije i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Za potrebe revalorizacije, poštena vrednost određuje se pozivanjem na aktivno tržište. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazana vrednost ne razlikuje značajno od vrednosti koja bi se utvrdila procenom poštene vrednosti na dan bilansa stanja.

Prilikom revalorizacije nematerijalnih ulaganja, revalorizuju se sva nematerijalna ulaganja koja pripadaju istoj grupi.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja umanjena za preostalu vrednost. Preostala vrednost nematerijalnog ulaganja smatra se jednaka nuli, osim kada:

- postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi nematerijalno sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja, ili
- za to nematerijalno sredstvo, odnosno ulaganje postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i to tržište će trajati i na kraju veka tog nematerijalnog sredstva, odnosno ulaganja.



Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka uvećava vrednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viši od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao. Za naknadu izdatka koji uvećava vrednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrednost.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi što sve čini 31,07% od ukupne poslovne aktive na dan 31. decembra 2011. godine.

Nekretnina, postrojenje i oprema priznaju se kao sredstvo:

- kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo,
- kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri, a jedinična nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, i
- kada je njegov vek trajanja duži od godinu dana.

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

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Primeri poboljšanja koja dovode do povećanih budućih ekonomski koristi uključuju:

- izmenu postrojenja, kojom se produžava korisni vek trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta,
- izgradnja mašinskih delova, kojom se postiže značajno unapređenje kvaliteta izlaznih komponenti, i
- usvajanje novih proizvodnih procesa koji omogućavaju značajno smanjenje prethodno procenjenih troškova poslovanja.

Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje preduzeće može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se priznaje kao rashod u trenutku kada nastane. Na primer, troškovi servisiranja ili remonta postrojenja i opreme obično predstavljaju rashod, jer se njima obavlja, a ne povećava, prvobitno procenjeni standardni učinak.

Nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i oprema se iskazuje po modelu revalorizacije, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu nadoknadu amortizacije i ukupne nadoknadu gubitka zbog obezvređivanja. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznosi ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Nekretnine postrojenja i oprema otpisuju se na teret rashoda putem amortizacije koja se vrši proporcionalnom metodom. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost sredstva beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna, preostala vrednost se procenjuje na dan sticanja i ne povećava se naknadno zbog povećanja cena.

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

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

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Stope amortizacije primenjene za 2011. godinu su sledeće:

Amortizazione grupe

	Stope
Građevinski objekti	1,3 - 8,12%
Oprema	3,25 - 26%
Vozila	8,12 - 16,25%
Nameštaj	8,12%

Investicione nekretnine

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja. Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskaznom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine vrši se po modelu poštene vrednosti. Poštena vrednost investicione nekretnine je njena tržišna vrednost. Poštena vrednost meri se kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja, u skladu sa definicijom poštene vrednosti.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promena poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kome je nastao.

b) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Takođe, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi uključuju se u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane privrednog društva i koji se ne drže radi trgovanja,
- ulaganja koja se drže do dospeća,
- finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju, i
- finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Hartije od vrednosti namenjene prodaji iskazuju se po fer (poštenoj) vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanom trošku primenom metode efektivne kamatne stope.

c) Zalihe

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača vrednuju se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak preduzeća vrednuju po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim poreza na dodatnu vrednost), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

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



Zalihe učinaka

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa preduzeća. Ove zalihe vrednuju se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Troškovi proizvodnje (konverzije) zaliha obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda, kao što je direktni materijal i radna snaga. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda. Drugi troškovi uključuju se u cenu koštanja zaliha samo u meri u kojoj su nastali prilikom dovođenja zaliha na njihovo sadašnje mesto i u sadašnje stanje.

Neto prodajna cena utvrđuje se tako što se procenjena prodajna cena (bez poreza, akciza i drugih dažbina) umanjuje za procenjene neophodne troškove prodaje.

Zalihe robe

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje preduzeće može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Neto prodajna vrednost predstavlja potcenjenu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha za neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

d) Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namenjeno prodaji u skladu sa MSFI 5 „Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju“ ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

e) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca - zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga. Kratkoročna potraživanja od kupaca vrednuju se po vrednosti iz originalne fakture. Ukoliko je kopirana mora se navesti gde se nalazi originalna faktura. Ako se vrednost fakture iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije.

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

Za sva potraživanja od kupaca starija od jedne godine ukoliko postoji neizvesnost naplate vrši se indirektan otpis odnosno ispravke vrednosti na teret rashoda perioda. Upravni odbor odlukom precizira ukoliko je to kraći rok od jedne godine uz poštovanje Zakona o računovodstvu da se ne vrši ispravka potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo najmanje 60 dana. Za potraživanje od lica kojima se istovremeno i duguje ne vrši se ispravka.

Potraživanja se ispravljaju pojedinačno. Odlukom Upravnog odbora direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda vrši se ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - preduzeće nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode preduzeća.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

f) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

g) **Aktivna i pasivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja se najvećim delom sastoje od obračunatih a nefakturisanih prihoda za usluge izvršene u toku tekućeg perioda, a koje su fakturisane u narednom periodu, kao i unapred plaćenih rashoda.

h) **Obaveze po kreditima**

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

i) **Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze**

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

j) **Prihodi i rashodi**

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu i gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatnu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjenja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, dividende, autorske naknade, zakupnine i dr. Prihodi od prodaje robe i proizvoda (i nabavna vrednost prodane robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba i proizvodi isporuče i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njima preneti na kupca. Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatnu vrednost. Prihodi po osnovu dividende priznaju se kada se utvrde prava akcionara da prime isplatu.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi se priznaju nezavisno od toga da li su plaćeni.

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na: troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, troškove zakupa, druge proizvodne usluge i ostale poslovne rashode.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu. Troškovi zakupa se priznaju na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

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

k) **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.



Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2009. i 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije u primeni strane valute na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	1		104,6409	105,4982
USD	1		80,8662	79,2802
CHF	1		85,9121	84,4458

l) **Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

m) **Porezi i doprinosi**

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

n) **Primanja zaposlenih**

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.



II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od ukupno RSD 697 hiljada, a odnose se na:
PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA

	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	u RSD 000 Ukupno
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2010. god.	70	1.282	1.352
Smanjenje:		585	585
Isknjiženje		585	585
Stanje 31.12.2010. god.	70	697	767
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2010. god.	70		70
Stanje 31.12.2010. god.	70		70
Sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine		697	697
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2011. god.	70	697	767
Stanje 31.12.2011. god.	70	697	767
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2011. god.	70		70
Stanje 31.12.2011. god.	70		70
Sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine		697	697

Nematerijalna ulaganja u pripremi su iskazana u iznosu od RSD 697 hiljada, a odnose se na:

	u RSD 000 2011.
Nematerijalna ulaganja u pripremi	
Nematerijalna ulaganja izgradnja glavnog projekta	154
Nematerijalna ulaganja u pripremi projekat za nadogradnju	109
Nematerijalna ulaganja projekat zgrade u Joščaničkoj Banji	8
Ostala nematerijalna ulaganja pumpe za vodu	2
Nematerijalna ulaganja u pripremi projekat D. Jakovo	424
Ukupno:	697

2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2011. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

u RSD 000

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Ulaganja na tuđim NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2010. god.	87.723	293.432	594.434	140.501	67	597	1.116.754
Povećanja:	4.630	31.481	4.148	325	117.221	956	158.761
Preknjižavanje				325			325
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	4.630	31.481	4.148		117.221	956	158.436
Smanjenje:			60		19.533		19.593
Isknjiženje			60				60
Aktiviranje					19.533		19.533
Procena 31.12.2010. god.	330.000						330.000
Stanje 31.12.2010. god.	422.353	324.913	598.522	140.826	97.755	1.553	1.585.922
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2010. god.		124.242	319.123	2.143		120	445.628
Povećanja:		7.154	51.150	325			58.629
Preknjižavanje				325			325
Amortizacija		7.154	51.150				58.304
Smanjenje:			872				872
Preknjižavanje			870				870
Prodaja (otuđenje)			2				2
Stanje 31.12.2010. god.		131.396	369.401	2.468		120	503.385
Sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	422.353	193.517	229.121	138.358	97.755	1.433	1.082.537
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2011. god.	422.353	324.913	598.522	140.826	97.755	1.553	1.585.922
Povećanja:	476	42.477	2.402		11.250	1.329	57.934
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	476	42.477	2.402		11.250	1.329	57.934
Smanjenje:		9.370	4.539		45.756	477	60.142
Prodaja (otuđenje)		9.370	4.539			477	14.386
Aktiviranje					45.756		45.756
Procena 31.12.2011. god.	93.429						93.429
Stanje 31.12.2011. god.	516.258	358.020	596.385	140.826	63.249	2.405	1.677.143
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2011. god.		131.396	369.401	2.468		120	503.385
Povećanja:		8.006	51.425			245	59.676
Ispravka greške iz ranijih godina						54	54
Amortizacija		8.006	51.425			191	59.622
Smanjenje:		469	3.260				3.729
Prodaja (otuđenje)		469	3.260				3.729
Stanje 31.12.2011. god.		138.933	417.566	2.468		365	559.332
Sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	516.258	219.087	178.819	138.358	63.249	2.040	1.117.811

Na dan Bilansa stanja za 2011. godinu Društvo ima upisane hipoteke nad sledećim nepokretnostima:

Predmet hipoteke	Rešenje kojim je izvršen upis u katastar nepokretnosti / zemljišne knjige	Osnovni Ugovor po osnovu kojeg je izvršen upis hipoteke	Poverilac	Dužnik	Visina hipoteke (osnovni iznos)
Berna bunkera gotove robe (KO 110 - 1017/1), Zgrada drobilničkog postrojenja (KO 45 - 427/1), Zgrada za proizvodnju kamena (KO 72 - 242/4), Zgrada za proiz. kamena i grad. materijala (KO 72 - 242/4), Zgrada za sekundarno i tercijalno drobljenje (KO 72 - 242/4), Zgrada za kvartalno drobljenje (KO 72 - 313/1), Pogonska radionica (KO 146 - 297/2), Upravna zgrada (KO 286 - 390/1), Droblilično postrojenje (KO 72 - 313/1), Bunker gotovih proizvoda (KO 72 - 313/1), Zgrada radionice i kancelarija (KO 45 - 427/1), Pogonska zgrada (KO 45 - 427/1), Bravarska radionica i magacin (KO 45 - 427/1), Pogonska upravna zgrada (KO 72 - 133/3), Magacin eksploziva (KO 72 - 313/1)	Rešenje broj 952-02-159/09-C od 25.02.2009. godine	Ugovor o kreditu br. 1054404555000425443 od 15.01.2009. godine	AIK banka a.d., Niš	Društvo	RSD 94.000.000
Berna bunkera gotove robe (KO 110 - 1017/1), Zgrada drobilničkog postrojenja (KO 45 - 427/1), Zgrada za proizvodnju kamena (KO 72 - 242/4), Zgrada za proiz. kamena i grad. materijala (KO 72 - 242/4), Zgrada za sekundarno i tercijalno drobljenje (KO 72 - 242/4), Zgrada za kvartalno drobljenje (KO 72 - 313/1), Pogonska radionica (KO 146 - 297/2), Upravna zgrada (KO 286 - 390/1), Droblilično postrojenje (KO 72 - 313/1), Bunker gotovih proizvoda (KO 72 - 313/1), Zgrada radionice i kancelarija (KO 45 - 427/1), Pogonska zgrada (KO 45 - 427/1), Bravarska radionica i magacin (KO 45 - 427/1), Pogonska upravna zgrada (KO 72 - 133/3), Magacin eksploziva (KO 72 - 313/1)	Rešenje broj 952-02-866/10-C od 23.08.2010. godine	Ugovor o izdavanju bankarske garancije broj 11-35/10 od 29.07.2010. godine	Agrobanka a.d., Beograd	Društvo	RSD 100.000.000
Zgrada štamparije prostorije br. 2, 4 i 5 (KO 733 - 11/2)	Rešenje broj 04-952-02-1246/10-C od 19.11.2010. godine	Ugovor o dugoročnom kreditu broj 125115458002017426 od 19.08.2008. godine	Piraeus banka a.d., Beograd	Društvo	EUR 1.500.000
Upravna zgrada (KO 286 - 390/1)	Rešenje broj 952-02-1016/10-C od 29.09.2010. godine	Ugovor o kreditu br. br. 00-410-39000413 od 16.08.2010. god.	Komercijalna banka a.d., Beograd	Društvo	EUR 304.000
Upravna zgrada (KO 286 - 390/1)	Rešenje broj 952-02-1017/10-C od 29.09.2010. godine	Ugovor o kreditu br. 00-410-01076238 od 16.08.2010. god.	Komercijalna banka a.d., Beograd	Društvo	RSD 5.555.555
Objekat poslovni prostor na igralištu (KO 203/1 - 309)	Rešenje broj 04-952-02-904/11-C od 10.11.2011.	Ugovor o kratkoročnom kreditu za zalihe ostalih proizvoda br. 11-95/11 od 04.10.2011. godine	Agrobanka a.d., Beograd	Društvo	RSD 20.000.000
Građevinsko zemljište, KP 3770, upisano u LN 2029, KO Novi Pazar	Založna izjava OV I br. 16106/2011 od 30.09.2011. godine	Ugovor o kreditu broj 105440452040487030, 30.09.2011. godine	AIK banka a.d., Niš	Društvo	RSD 80.000.000
Objekat u izgradnji-apartmanski objekat 1 i 2, KP 118; Objekat u izgradnji-apartmanski objekat u bloku A3-1, upisani u LN 1698, KO Kopaonik 02	Rešenje br. 04-952-02-871/11-C od 05.10.2011. godine	Ugovor o kreditu na bazi potraživanja broj 4108 od 29.09.2011. godine	Banca Intesa a.d., Beograd	Društvo	RSD 60.000.000
Objekat poslovni prostor na igralištu (KO 203/1 - 309)	Založna izjava OV I br. 21277/2011 od 28.12.2011. godine	Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 61628002 od 27.12.2011. godine	Banka Poštanska štedionica a.d., Beograd	Društvo	RSD 30.000.000
Zgrada ugostiteljstva-Restoran, br. zgrade 1, KP 8013; Pomoćna zgrada-Restoran, br. zgrade 2, KP 8013, upisane u LN 75, KO Jošanička banja	Založna izjava OV I br. 21276 od 28.12.2011. godine	Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 61628002 od 27.12.2011. godine	Banka Poštanska štedionica a.d., Beograd	Društvo	RSD 30.000.000

Na dan Bilansa stanja za 2011. godinu Društvo, kao zalagodavac, kod Agencije za privredne registre - Registar založnog prava na pokretnim stvarima i pravima ima upisane sledeće zaloge nad opremom:

Predmet zaloge	Ugovor o zalozi	Zaloga Broj	Založni poverilac	Dužnik	Visina zaloge
Volvo, broj šasije VCEC 290BC00015938	Ugovor o zalozi od 28.11.2008. godine	16113/08	VFS International AB, Švedska	Društvo	EUR 142.800
Dva vozila sa Stetter mikser nadogradnjom od 7m ³ marke Volvo (broj šasije: YV2JL60D08B514194 i YV2JL60D58B514210); Vozilo Stetter mikser nadogradnjom od 9m ³ (broj šasije: YV2JSG0G28B523031)	Ugovor o zalozi od 17.12.2008. godine	16897/08	VFS International AB, Švedska	Društvo	EUR 296.217
Teretno vozilo MAN-Kiper, broj šasije WMAH25Z264M382161	Ugovor o zalozi od 21.09.2011. godine	16172/11	Univerzal banka a.d., Beograd	Društvo	EUR 25.000
Pokretne stvari prema Specifikaciji br. 1707	Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima od 30.11.2011. godine	19114/2011	Banka Poštanska štedionica a.d., Beograd	Društvo	RSD 15.000.000

Društvo je izvršilo procenu vrednosti zemljišta na dan 31. decembar 2011. godine i tako je iste svelo na poštenu (fer) vrednost. Procena je sprovedena od strane Interne komisije Društva formirane Odlukom predsednika Upravnog odbora br. 1856/2-4 od 16. decembra 2011. godine.

3. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 142.309 hiljada, a koji se odnose na:

	2011.	2010.
Dugoročni finansijski plasmani		
Učešća u kapitalu	137.533	135.933
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.776	5.424
Ukupno:	142.309	141.357

Učešća u kapitalu odnose se na:

	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica - Megalit-Banja d.o.o., Jošanička banja	13.212	13.212
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica - Virkom d.o.o., Dimitrovgrad	8.566	6.966
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HoV raspoložive za prodaju	115.755	115.755
Ukupno:	137.533	135.933

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti odnose se na:

	2011.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HoV raspoložive za prodaju	
Lidaka Investments INC. Road Toun, Tortola, British Virgin Islands	107.120
Interkomerc a.d., Beograd	8.580
Kompanija Vojvodinaput a.d., Subotica	55
Ukupno:	115.755

Društvo je Kupoprodajnim ugovorom br.125-11/07/08 zaključenim dana 25.07.2008. godine sa Lidaka Investments INC. Road Toun, Tortola, British Virgin Islands kupilo 10% udela u kompaniji Lidaka Investments INC. po kupoprodajnoj ceni od EUR 1.560.000,00. Po navedenom ugovoru Društvo je izvršilo plaćanje u iznosu od RSD 107.120 hiljada (EUR 1.400.000) što je iskazalo na računu učešća u kapitalu ostalih pravnih lica.



Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

u RSD 000

Ostali dugoročni plasmani	2011.	2010.
Dugoročni depoziti	4.067	4.630
Dugoročna potraživanja od zaposlenih po osnovu otkupa stanova i stambenih kredita	328	413
Dugoročno uložena sredstva za stanove	298	298
Dugoročno uložena sredstva	71	71
Dugoročna sredstva - ostala sredstva zajedničke potrošnje	12	12
Ukupno:	4.776	5.424

Dugoročni depoziti kod drugih finansijskih organizacija bilansirani u iznosu od RSD 4.067 hiljada u celini se odnose na depozite date po osnovu ugovora o poslovnom zakupu vozila i to sa:

u RSD 000

Dugoročni depoziti kod drugih finansijskih organizacija	2011.
Porsche Mobility d.o.o., Beograd - Ugovor o zakupu 50474 od 08.10.2007. godine	538
Raiffeisen rent d.o.o., Beograd - Ugovori o zakupu 2235/07, 2236/07, 2237/07, 2238/07, 2239/07 od 19.09.2007. godine	2.960
Pireus Rent d.o.o., Beograd - Ugovor o zakupu 0154/08 od 05.03.2008. godine	569
Ukupno:	4.067

Dugoročna potraživanja od zaposlenih po osnovu otkupa stanova i stambenih kredita bilansirana u iznosu od RSD 328 hiljada odnose se na:

u RSD 000

Dugoročna potraživanja od zaposlenih po osnovu otkupa stanova i stambenih kredita	2011.
Mutavdžić Prvoslav - Ugovor o sticanju svojine na stanu br. 75/2 od 25.03.2005.	284
Beočanin Jovan - Ugovor o sticanju svojine na stanu br. 378 od 06.05.1992.	28
Maksimović Andrija - Ugovor o otkupu stana broj 198 od 06.04.1993.	19
Premović Dragiša - Ugovor o kreditu br. 23 od 29.01.2003.	(3)
Ukupno:	328

4. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

u RSD 000

Zalihe	2011.	2010.
Materijal	44.847	17.983
Nedovršena proizvodnja	472.704	262.196
Gotovi proizvodi	154.393	125.506
Roba	83.457	75.978
Dati avansi za zalihe	30.222	21.706
Ukupno:	785.623	503.369

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu. U okviru zaliha materijala iskazani su:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Materijal	32.294	12.584
Rezervni delovi u skladištu - Bisina	5.677	4.209
Alat i inventar	6.876	1.190
Ukupno:	44.847	17.983

Iskazani materijal u iznosu od RSD 32.294 hiljade odnosi se na:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Materijal za izradu	24.566	10.705
Pomoćni materijal - eksploziv	1.247	487
Gorivo i mazivo	6.348	1.295
Ostali materijal - otpaci	6	6
Ostali materijal - namirnice	47	11
Ostali materijal - otpaci u magacinu Batnjik	80	80
Ukupno:	32.294	12.584

Alat i inventar odnosi se na:

u RSD 000

Alat i inventar	2011.	2010.
Alat i inventar u skladištu	712	620
Ambalaža	20	20
Auto gume u skladištu	6.144	550
Alat i inventar i ambalaža u upotrebi	12.391	8.944
Auto gume u upotrebi	22.044	16.443
Ukupno:	41.311	26.577
Ispravka vrednosti alata i inventara i ambalaže u upotrebi	(12.391)	(9.334)
Ispravka vrednosti auto guma u upotrebi	(22.044)	(16.053)
Ukupno:	6.876	1.190

Nedovršena proizvodnja iskazana u iznosu od RSD 472.704 hiljada odnosi se na:

u RSD 000

Nedovršena proizvodnja	2011.	2010.
Stambeno poslovni objekat - Novi Pazar	88.894	70.072
Put - Golija	76.036	76.036
Put Biljanovac - Baljevac	52.645	27.355
Mehov krš	45.390	45.390
Vizitorski centar - Golija	44.208	43.343
Put - Tresava	43.901	
Hidrocentrala Marići u Jošaničkoj banji	41.954	
Hidrocentrala Vladići u Jošaničkoj banji	32.772	
Rečni tok - Vrnjačka Banja	28.887	
Infrastruktura - Bor	14.868	
Hala - Pojate	2.000	
Ulica Ive Andrića - Novi Pazar	1.149	
Ukupno:	472.704	262.196

Društvo u okviru nedovršene proizvodnje iskazuje iznos od RSD 88.894 hiljade koji se odnosi na izgradnju stambeno poslovnog centra u Novom Pazaru na osnovu Ugovora o zajedničkoj gradnji broj 8/2 od 19. april 2005. godine koji je Društvo kao izvođač radova zaključilo sa Đorđem Pantović iz Novog Pazara. Privremenom situacijom broj 1 zavodni broj 81/3 od 31. jula 2011. godine Društvo je fakturisalo Đorđu Pantović iz Novog Pazara na ime izgradnje stambeno poslovnog objekta u Novom Pazaru iznos od RSD 88.183 hiljade bez PDV odnosno RSD 104.056 hiljada sa PDV. Društvo je izvršilo realizaciju nedovršene proizvodnje a nije iskazalo smanjenje nedovršene proizvodnje na teret smanjenja vrednosti zaliha učinaka čime je precenilo nedovršenu proizvodnju i potcenilo smanjenje vrednosti zaliha učinaka u visini cene koštanja predmetnih učinaka u iznosu od RSD 76.887 hiljada.

U okviru zaliha gotovih proizvoda Društvo je iskazalo iznos od RSD 154.393 hiljada.

u RSD 000

Gotovi proizvodi	2011.	2010.
Zalihe agregata - Bisina	139.768	110.588
Zalihe ivičnjaka	29	496
Stambeno poslovni objekat - Raška	14.596	14.422
Ukupno:	154.393	125.506



Društvo je na dan Bilansa stanja u Registru založnog prava kod Agencije za privredne registre imalo upisane zaloge na sledećim zalihama:

Predmet zaloge	Ugovor o zalozi	Zaloga broj	Osnovni ugovor po osnovu kog je upisana zaloga	Založni poverilac	Valuta	Visina zaloge (osnovni iznos)
Eruptivni kameni agregat 100.000 t - Pregled zaliha gotovih proizvoda po frakcijama na pogonu velika Bisina na dan 19.08.2008. god. i opremi namenjenoj prodaji "Korito" Dimitrovgrad po proceni 31.12.2006. godine	Ugovor o zalozi br. 1341 od 21.08.2008. god. i Aneks broj 1 od 22.09.2008. god.	11371/08	Ugovor o dugoročnom kreditu br. 125115458002017426 partija 6138 od 19.08.2008. godine	Piraeus Banka, Beograd	EUR	1.500.000
Eruptivni kameni agregat koji se nalazi na lokaciji Bisina i to na sledećim količinama : - 4.000 t, frakcija 0-2 mm - 56.000 t, frakcija 2-4 mm - 6.000 t, frakcija 4-8 mm prema Spec. 6p. 906 od 15.07.2010. god.	Ugovor o zalozi br. 3210 od 21.07.2010. god.	14325/2010	Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 18-420-0506949.6 od 02.07.2010. godine	Univerzal Banka, Beograd	RSD	45.000.000
Eruptivni kameni agregat frakcija od 0-16 u količini najmanje od 31.000 t prema Specifikaciji 6p. 930 od 21.07.2010. godine	Ugovor o zalozi br. 3252 od 22.07.2010. god.	14329/2010	-	Univerzal Banka, Beograd	RSD	50.000.000
Eruptivni kameni agregat koji se nalazi na lokaciji Bisina i to najmanje na sledećim količinama: - 4.000 t, frakcija 0-2mm, - 56.000 t, frakcija 2-4mm, - 6.000 t, frakcija 4-8mm, prema Specifikaciji od 02.03.2011. godine, odnosno onu količinu plemenitog eruptivnog agregata čija vrednost u svakom trenutku do otplate duga po ugovoru o kreditu neće biti manja od RSD 67.980.000	Ugovor o zalozi broj 1167 od 14.03.2011. godine.	3553/2011	Ugovor o kreditu broj 18-420-0507159.8 od 04.03.2011. godine	Univerzal Banka, Beograd	RSD	60.000.000
Eruptivni kameni agregat koji se se nalazi na lokaciji Bisina i to najmanje na sledećim količinama plemenitog eruptivnog kamenog agregata: -20.000 t, frakcija 0-2 mm, - 65.000 t, frakcija 2-4 mm, -10.000 t, frakcija 4-8 mm, odnosno onu količinu plemenitog eruptivnog kamenog agregata čija vrednost u svakom trenutku do otplate duga po kreditu neće biti manja od RSD 96.500.000	Ugovor o zalozi broj 357 od 07.11.2011. godine.	17895/2011	Ugovoru o kreditu broj 18-420-0507376.0 od 28.10.2011. godine	Univerzal Banka, Beograd	RSD	80.000.000

Zalihe robe vode se po nabavnim cenama i odnose se na:

	u RSD 000	
Roba	2011.	2010.
Roba u magacinu	60.342	68.535
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	23.115	7.443
Ukupno:	83.457	75.978

Društvo iskazuje robu u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica u ukupnom iznosu od RSD 23.115 hiljada. Po informacijama od strane Rukovodstva Društva, navedeni iznos se u celini odnosi na robu na skladištu društva Interkomerc, Beograd koje je Potvrdom-zapisnikom od 30. decembra 2011. godine navelo da se na njegovom skladištu na dan 30. novembra 2011. godine nalazi betonsko gvožđe 150.000 kg i armaturna mreža 102.000 kg čija vrednost u poslovnim knjigama Društva iznosi RSD 15.762 hiljade. Za preostalu robu u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica koja potiče iz ranijih godina u iznosu od RSD 7.443 hiljada nisu nam bile dostupne popisne liste a dodatnim revizorskim procedurama nismo se mogli uveriti u realnost i objektivnost iskazivanja navedenih zaliha u finansijskim izveštajima za 2011. godinu i u eventualne efekte po osnovu usaglašavanja vrednosti zaliha robe koji bi bili iskazani da su dostavljene popisne liste.

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je iskazalo u iznosu od RSD 30.222 hiljada, a sastoje se od:

	u RSD 000	
Dati avansi za zalihe i usluge	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji	38.907	30.391
Ukupno:	38.907	30.391
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	(8.685)	(8.685)
Ukupno:	30.222	21.706

Najveći deo iskazanih datih avansa za zalihe odnosi se na:

u RSD 000

Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji

2011.

Iverak tim, Beograd	15.034
Sigrad inženjering, Beograd	7.309
Mega trejd, Lešak	4.400
Voda i tehnika, Jagodina	3.395
STR AS, Lešak	1.500
Brvenik Geosonda fundiranje, Raška	1.325
Dren gradnja, Leposaviće	1.300
Ostali dati avansi	4.650
Dati avansi sa potražnim saldonom - YU Trade Železnik, Beograd (PDV)	(6)

Ukupno:

38.907

5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja odnose se na:

u RSD 000

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

2011.

2010.

Postrojenja namenjena prodaji - korito Dimitrovgrad	302.332	302.332
Postrojenje namenjeno prodaji - Maroko	107.053	107.053
Stanovi namenjeni prodaji - Zgrada Novi Pazar	99.503	
Ukupno:	508.888	409.385

6. Potraživanja

Društvo je u 2011. godini iskazalo potraživanja u iznosu od RSD 743.221 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

u RSD 000

Potraživanja

2011.

2010.

Potraživanja po osnovu prodaje	692.586	446.549
Druga potraživanja	50.635	33.963
Ukupno:	743.221	480.512

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

u RSD 000

Potraživanja po osnovu prodaje

2011.

2010.

Kupci matična i zavisna pravna lica - G.P.Megalit, Raška	1.950	1.792
Kupci u zemlji	768.563	485.054
Kupci u inostranstvu	2.574	2.850
Ukupno:	773.087	489.696
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(80.501)	(43.147)
Ukupno:	692.586	446.549

Iskazana potraživanja od kupaca u zemlji sastoje se od:

u RSD 000

Kupci u zemlji

2011.

2010.

Potraživanja od kupaca u zemlji	768.528	485.017
Kupci u zemlji - Draguljica	35	37
Ukupno:	768.563	485.054
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(79.796)	(42.505)
Ukupno:	688.767	442.549



Najveći deo iskazanih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

Kupci u zemlji	2011.
Interkomerc, Beograd	499.464
Euro-kop kompani, Raška	34.131
Elmir, Novi Pazar	21.293
DVP Hidrosrem, Sremska Mitrovica	13.438
JP Direkcija za urbanizam i izgradnju, Raška	12.539
Efes gradnja, Novi Pazar	10.110
Preduzeće za puteve Kragujevac, Kragujevac	9.156
Eurobeton 008, Novi Pazar	8.807
JP Direkcija za urbanizam i izgradnju, Tutin	8.156
Preduzeće za puteve Beograd, Beograd	7.754
Majdevo, Leposavić	6.461
RTB Bor grupa, Bor	6.430
HUM Komerc, Svilajnac	5.624
Preduzeće za puteve Niš, Niš	5.595
SZTAUR Marinković, Raška	5.310
Wirtgen Srbija, Beograd	5.093
Ostali kupci u zemlji	109.167
Ukupno:	768.528
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(79.761)
Ukupno:	688.767

Potraživanja od kupaca u zemlji - Draguljica odnose se na:

u RSD 000

Kupci u zemlji - Draguljica	2011.	2010.
JP Direkcija za urbanizam i izgradnju, Raška	33	33
Turističko sportska organizacija, Raška	2	2
SZTUKR Doks, Raška	2	2
Ukupno:	35	37
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(35)	
Ukupno:		37

Pregled upisanih zalogi na potraživanjima Društva kod Agencije za privredne registre - Registar založnog prava na dan Bilansa stanja:

Predmet zaloge	Ugovor o zalozi	Zaloga Broj	Osnovni ugovor po osnovu kojeg je upisana zaloga	Založni poverilac	Valuta	Visina zaloge (osnovni iznos)
Novčano potraživanje prema Interkomercu AD Beograd iz Ugovora br. 672 od 25.05.2010. g.	br. 1541/2 od 04.11.2010.god.	br. 21093/2010	br. 125115458002017426 (part. 6138) od 19.08.2008., Aneks 01.11.2010.	Piraeus banka a.d., Beograd	EUR	1.396.228,00
Ugovor za izvođenje radova na regulaciji Vrnjačke reke u Vrnjačkoj Banji, br. 1150 od 02.08.2011.	br. 1380/2410 od 29.09.2011.god.	br. 15559/2011	br. 4108 od 29.09.2011.	Banka Intesa a.d., Beograd	RSD	60.000.000,00
Novčano potraživanje od JP Direkcija za urbanizam i izgradnju u opštini Raška	br. 2/229 od 30.09.2011.god.	br. 15577/2011	br. 105440452040487030 od 30.09.2011.	AIK banka a.d., Niš	RSD	80.000.000,00
Novčano potraživanje od Putevi, Užice	br. 2/229 od 30.09.2011.god.	br. 15577/2011	br. 105440452040487030 od 30.09.2011.	AIK banka a.d., Niš	RSD	
Novčano potraživanje od RTB Bor - grupa, Bor	br. 2/229 od 30.09.2011.god.	br. 15577/2011	br. 105440452040487030 od 30.09.2011.	AIK banka a.d., Niš	RSD	
Novčano potraživanje od Interkomerc, Beograd iz Ugovora br. 673/1 od 28.05.2010. godine	br. 358 od 07.11.2011.god.	br. 17894/2011	br. 18-420-0507376.0 od 04.11.2011.	Univerzal banka a.d., Beograd	RSD	80.000.000,00
Novčano potraživanje od JKP Beograd Put, Beograd po osnovu Ugovora o nabavci dobara 41186/2011 od 28.10.2011. godine	br. 1406 od 24.11.2011.god.	br. 18959/2011	br. 01-420-0000065.4 od 09.11.2011., Aneks 22.11.2011.	Univerzal banka a.d., Beograd	RSD	100.000.000,00

Potraživanja od kupaca iz inostranstva iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 1.869 hiljada, a sastoje se od:

	2011.	2010.
Kupci u inostranstvu		
Tehno put, Podgorica	1.869	
Građevinsko Crna Gora, Nikšić	701	
Gradnja, Bijelo Polje	4	
Ukupno:	2.574	
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu	(705)	
Ukupno:	1.869	

Druga potraživanja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 50.635 hiljada i odnose se na:

	2011.	2010.
Druga potraživanja		
Potraživanja od zaposlenih	(17)	178
Ostala potraživanja	50.769	33.785
Ukupno:	50.752	33.963
Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(117)	
Ukupno:	50.635	33.963

U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

	2011.	2010.
Potraživanja od zaposlenih		
Akontacije za službeno putovanje u dinarima	41	53
Potraživanja od radnika - lični račun	(58)	125
Ukupno:	(17)	178
Ispravka vrednosti potraživanja od radnika - lični račun	(117)	
Ukupno:	(134)	178

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

	2011.	2010.
Ostala potraživanja		
Ostala kratkoročna potraživanja od fondova	471	471
Ostala potraživanja - asignacije	8.953	8.953
Ostala kratkoročna potraživanja - Jefimija M, Raška	4.355	4.121
Ostala potraživanja - ustupanje duga od Megalita, Raška	9.000	9.000
Ostala potraživanja po Ugovoru o preuzimanju duga - JP Direkcija za urbanizam i izgradnju, Raška	5.003	11.240
Ostala potraživanja po nerealizovanim menicama	22.987	
Ukupno:	50.769	33.785

Ostala potraživanja - asignacije sastoje se od:

	2011.	2010.
Ostala potraživanja - asignacije		
Megalit, Raška	8.392	8.392
Jefimija M, Raška	561	561
Ukupno:	8.953	8.953

Ostala potraživanja po nerealizovanim menicama sastoje se od:

	2011.	2010.
Ostala potraživanja po nerealizovanim menicama		
JP Direkcija za urbanizam i izgradnju, Raška	20.595	
Bisina produkt, Zvečan	2.392	
Ukupno:	22.987	



7. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročne finansijske plasmane čine:

u RSD 000

Kratkoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Kratkoročni krediti i plasmani matična pravna lica - Megalit, Raška	193.035	133.295
Kratkoročni krediti i plasmani ostala povezana lica - Jefimija, Raška	8.120	7.125
Kratkoročni krediti u zemlji	67.626	69.471
Potraživanja za jemstva i sadužništva	6.034	8.690
Menica od PZP Beograd, Beograd		2.000
Eskont menica	516	640
Potraživanja za kamatu po eskontu PZP Beograd, Beograd	255	255
Ukupno:	275.586	221.476
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	(2.293)	(2.230)
Ukupno:	273.293	219.246

Kratkoročni krediti u zemlji čine:

u RSD 000

Kratkoročni krediti u zemlji	2011.	2010.
Western style, Ivanjica	27.000	27.000
Beohemija, Beograd	20.000	20.000
Europark, Beograd		9.000
Zemljoradnička zadruga Raška	7.367	7.367
Kosoktan, Zvečan	5.635	
Keops, Kraljevo	2.500	
SUR Andreja, Kopaonik	1.301	1.301
Kubik, Raška		1.150
Euro kop-kompani, Raška	1.000	1.000
Univer, Raška	998	998
Verazo, Raška	550	550
Hidroenergija, Raška		500
Megalit-Banja, Jošanička Banja	470	
Napredak, Pirot	300	300
Brvenik, Raška	175	175
Ingrap, Beograd	150	
Mobcentar, Raška	130	130
HV Comfort, Beograd	50	
Ukupno:	67.626	69.471

Ostali kratkoročni finansijski plasmani - potraživanja za jemstva i sadužništva čine:

u RSD 000

Ostali kratkoročni fin. plasmani - potraživanja za jemstva i sadužništva	2011.	2010.
Mile Korićanac	1.806	1.806
Darko Dimitrijević	919	172
Strugara Vučković	755	624
Arandel Belobrković	633	
Ljubinko Timotijević	510	
Virkom, Pirot	488	5.226
Global transport trgovina, Novi Sad	470	
Radoje Radojković		409
Univerzalac	264	264
Hidrogradnja	189	189
Ukupno:	6.034	8.690
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana	(2.293)	(2.230)
Ukupno:	3.741	6.460

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, iskazani su u ukupnom iznosu od RSD 336 hiljada i odnose se na:

	2011.	2010.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	172	620
Tekući (poslovni) računi		4
Blagajna	164	165
Ostala novčana sredstva	336	789
Ukupno:		

9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 25.883 hiljada i odnose se na:

	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost i AVR	8.143	10.960
Porez na dodatu vrednost	17.740	31.643
Aktivna vremenska razgraničenja	25.883	42.603
Ukupno:		

Porez na dodatu vrednost ima sledeću strukturu:

	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost	(656)	768
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi	2	3
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi	8.797	10.189
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	8.143	10.960
Ukupno:		

Aktivna vremenska razgraničenja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 17.740 hiljada i odnose se na:

	2011.	2010.
Aktivna vremenska razgraničenja	122	479
Unapred plaćeni troškovi - premije osiguranja	291	603
Unapred plaćeni troškovi - kamata po faktoringu		1
Kamata za dobavljače	17.327	30.560
Ostala aktivna vremenska razgraničenja - kursne razlike	17.740	31.643
Ukupno:		

10. Vanbilansna evidencija

Društvo vodi vanbilansnu evidenciju u vrednosti od RSD 3.248.030 hiljada a koja se odnosi na:

	2011.	2010.
Vanbilansna evidencija	9.040	9.040
Tuđa roba	3.845	7.946
Tuđa osnovna sredstva	223.583	280.893
Data jemstva i pristupanja dugu	1.918.343	1.218.677
Hipoteke i ručne zaloge na sredstvima IGM Megalit-Šumnik a.d., Raška	884.118	116.000
Primljena jemstva - sadužništvo drugih lica	209.101	211.694
Primljene bankarske garancije	3.248.030	1.844.250
Ukupno:		



11. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2011.	2010.
Osnovni kapital	247.064	247.064
Rezerve	462.209	458.147
Revalorizacione rezerve	277.391	279.189
Neraspoređeni dobitak	22.519	81.898
Ukupno:	1.009.183	1.066.298

u RSD 000

12. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su iskazane u ukupnom iznosu od RSD 256.214 hiljada, a odnose se na:

Dugoročne obaveze	2011.	2010.
Dugoročni krediti	160.320	266.053
Ostale dugoročne obaveze	95.894	74
Ukupno:	256.214	266.127

u RSD 000

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2011.	2010.
Dugoročni krediti u zemlji	154.134	246.636
Dugoročni krediti u inostranstvu	6.186	19.417
Ukupno:	160.320	266.053

u RSD 000

Dugoročni krediti u zemlji imaju sledeću strukturu:

	u EUR	u RSD 000
Banka		
Fond za razvoj Republike Srbije, Niš	1.935.196,49	202.501
Piraeus banka a.d., Beograd	1.219.114,70	127.569
AIK banka a.d., Niš		24.184
Komercijalna banka a.d., Beograd	148.554,03	15.545
JP Stan, Raška		744
Ukupno:	3.302.865,22	370.542
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	(1.397.822,96)	(216.408)
Ukupno:	1.905.042,26	154.134

Dugoročni krediti u inostranstvu imaju sledeću strukturu:

	u EUR	u RSD 000
Kreditor		
VFS Internacional, Švedska	223.227,00	23.359
Ukupno:	223.227,00	23.359
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	(124.932,00)	(17.173)
Ukupno:	98.295,00	6.186

U okviru ostalih dugoročnih obaveza iskazane su obaveze prema sledećim komitentima:

Ostale razne dugoročne obaveze za koje nije predviđen poseban račun - dobavljači	2010.
Interkomerc a.d., Beograd	83.449
GP Megalit d.o.o., Raška	7.575
GP Jefimija M d.o.o., Raška	3.601
Megalit banja, Jošanička banja	1.269
Ukupno:	95.894

u RSD 000

13. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	2011.	2010.
		u RSD 000
Kratkoročne finansijske obaveze		
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica - Megalit, Raška		7.576
Kratkoročni krediti u zemlji	413.000	294.093
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	244.644	169.263
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		472
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	682.012	379.476
Ukupno:	1.339.656	850.880

Kratkoročni krediti u zemlji imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000
Banka	38.500
Srpska banka a.d., Beograd	30.000
Agrobanka a.d., Beograd	60.000
Banca Intesa a.d., Beograd	174.500
AIK banka a.d., Niš	80.000
Univerzal banka a.d., Beograd	30.000
Banka Poštanska štedionica a.d, Beograd	
Ukupno:	413.000

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine ima sledeću strukturu:

	2011.	2010.
		u RSD 000
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Dospele neizmirene obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji	11.063	
Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u zemlji koji dospeva za plaćanje do jedne godine (Napomena II 12.)	216.408	154.720
Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u inostranstvu koji dospeva za plaćanje do jedne godine (Napomena II 12.)	17.173	14.543
Ukupno:	244.644	169.263

Ostale kratkoročne finansijske obaveze iskazane u iznosu od RSD 682.012 hiljada odnose se na:

	2011.	2010.
		u RSD 000
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - Viza biznis kartica	64	
Vanposlovna sredstva u poslovne svrhe - Fond zajedničke potrošnje za stanove	71	71
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - pozajmice	679.160	326.383
Ostale obaveze po asignaciji		3.071
Ostale obaveze	2.117	12.576
Ostale kratkoročne obaveze - Megalit, Raška (jemac)	600	600
Ostale finansijske obaveze - Interkomerc a.d., Beograd		36.775
Ukupno:	682.012	379.476

Ostale kratkoročne finansijske obaveze - pozajmice imaju sledeću strukturu:

	2011.
	u RSD 000
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - pozajmice	
Interkomerc a.d., Beograd	663.507
Beohemija d.o.o., Beograd	10.952
Kosoktan, Zvečan	1.710
JKP Raška, Raška	1.500
Miladinović Milivoje, Raška	1.500
Minić Prvoslav, Raška	779
Ukupno:	679.948
Univers d.o.o., Raška	(88)
Koteks d.o.o., Beograd	(700)
Ukupno:	679.160

Ostale obaveze evidentirane su u iznosu od RSD 2.117 hiljada i imaju sledeću strukuru:

		u RSD 000
Ostale obaveze		2011.
JP Srbijašume, Beograd		1.532
Intersekom, Pojate		500
TEI-Tehno Export - Import, Beograd		85
Ukupno:		2.117

14. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Obaveze iz poslovanja		2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	49.612	50.409
Dobavljači matična i zavisna pravna lica - GP Megalit d.o.o., Raška	116	
Dobavljači u zemlji	326.968	277.467
Ostale obaveze iz poslovanja - date menice	308.492	184.497
Ostale obaveze iz specifičnih poslova - GP Planum a.d., Beograd	4.284	4.284
Ukupno:	689.472	516.657

Iskazane obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 49.612 hiljada imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		2011.
Primljeni avansi od pravnih lica u zemlji	55.929	54.939
PDV u primljenim avansima	(8.110)	(6.651)
Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu - Integral - inženjering, Podgorica	1.793	2.121
Ukupno:	49.612	50.409

Primljeni avansi od pravnih lica u zemlji najvećim delom se odnose na:

		u RSD 000
Primljeni avansi		2011.
Ratko Mitrović Niskogradnja d.o.o., Beograd		18.828
JP Srbijašume, Raška		6.364
N.P.T. Meli, Kosovo		4.718
Republika Srbije Ministarstvo za infrastrukturu		4.520
JP Direkcija za izgradnju Bora, Bor		3.793
Budžet Opštine - Grad Novi Pazar		3.550
Interkomerc a.d., Beograd		3.218
Armirać d.o.o., Beograd		2.997
Republička direkcija za obnovu i izgradnju, Beograd		2.000
MZ Raška, Raška		1.982
MAB Kompanija Miljković d.o.o., Zvečan		1.750
Ostali primljeni avansi		2.209
Ukupno:		55.929

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 326.968 hiljada imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Dobavljači u zemlji		2011.
Dobavljači u zemlji	325.835	275.996
Dobavljači u zemlji - Draguljica	169	470
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke	964	1.001
Ukupno:	326.968	277.467



Najveći deo obaveza prema dobavljačima u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji

	2011.
Železnički integralni transport d.o.o., Beograd	113.889
Elektrosrbija d.o.o., Kraljevo	19.231
Ratko Mitrović Niskogradnja d.o.o., Beograd	18.027
MBA Miljković d.o.o., Beograd	17.035
Euro Kop Company d.o.o., Raška	12.701
VDP Zapadna Morava, Kraljevo	11.794
Efes Gradnja - u likvidaciji d.o.o., Novi Pazar	7.727
Aladin, preduzetnik, Novi Pazar	6.632
Ostali dobavljači u zemlji	118.799
Ukupno:	325.835

Bilansirane obaveze prema dobavljačima iz zemlje - Draguljica odnose se na:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji - Draguljica

	2011.
STR Rafaelo, Raška	113
STR Pajo, Raška	22
Ljin, Raška	9
Ostali dobavljači u zemlji	25
Ukupno:	169

Bilansirane obaveze prema dobavljačima iz zemlje za nefakturisane nabavke imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke

	2011.
Pendić Golub, Raška	906
Euro Kop Company d.o.o., Raška	54
SUR 1.Maj, Raška	4
Ukupno:	964

15. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

u RSD 000

Ostale kratkoročne obaveze

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	126.587	88.880
Druge obaveze	115.914	40.753
Ukupno:	242.501	129.633

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 126.587 hiljada i odnose se na sledeće obaveze:

u RSD 000

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	16.238	23.280
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	28.172	16.676
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	41.451	24.485
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	40.726	24.439
Ukupno:	126.587	88.880

Druge obaveze iskazane u ukupnom iznosu od RSD 115.914 hiljada odnose se na:

u RSD 000

Druge obaveze

	2011.	2010.
Obaveze za dividende	104.490	32.746
Obaveze prema zaposlenima	11.274	7.942
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	150	65
Ukupno:	115.914	40.753



16. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

U okviru obaveza po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo sledeće:

		u RSD 000	
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR		2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi		1.692	1.100
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine		22.088	12.074
Ukupno:		23.780	13.174

Iskazane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

		u RSD 000	
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine		2011.	2010.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		18.598	10.750
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		3.490	1.324
Ukupno:		22.088	12.074

17. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Obaveze po osnovu poreza na dobitak iskazane su u iznosu od RSD 7.377 hiljada.

18. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze su iskazane u iznosu od RSD 29.879 hiljada. Kretanje na računu odloženih poreskih obaveza u toku 2011. godine je sledeće:

		u RSD 000	
Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama		2011.	2010.
Stanje na početku godine		32.680	31.389
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njihove poreske osnovice			1.291
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njihove poreske osnovice		2.801	
Stanje na kraju godine		29.879	32.680

III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u RSD 000

Poslovni prihodi	2011.	2010.
Prihodi od prodaje	1.132.593	813.833
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	7.971	125.445
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	239.394	68.097
Ostali poslovni prihodi	682	676
Ukupno:	1.380.640	1.008.051

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

Poslovni rashodi	2011.	2010.
Nabavna vrednost prodate robe	603.103	466.209
Troškovi materijala	289.199	202.779
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	150.924	139.240
Troškovi amortizacije i rezervisanja	59.622	58.304
Ostali poslovni rashodi	177.875	138.428
Ukupno:	1.280.723	1.004.960

c) Poslovni dobitak	99.917	3.091
----------------------------	--------	-------

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

Finansijski prihodi	2011.	2010.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	38.393	
Prihodi od kamata	171.523	1.311
Pozitivne kursne razlike	644	403
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	10.550	877
Ostali finansijski prihodi		5
Ukupno:	221.110	2.596

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

Finansijski rashodi	2011.	2010.
Rashodi kamata	264.639	156.628
Negativne kursne razlike	4.209	10.656
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	24.656	59.987
Ostali finansijski rashodi	55.666	
Ukupno:	349.170	227.271

c) Gubitak finansiranja	(128.060)	(224.675)
--------------------------------	-----------	-----------



3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

		u RSD 000
Ostali prihodi	2011.	2010.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	3.620	
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		3.870
Dobici od prodaje materijala		663
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	3	326
Prihodi od smanjenja obaveza		1.131
Ostali nepomenuti prihodi	1.189	3.528
Ukupno:	4.812	9.518

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:

		u RSD 000
Prihodi od usklađivanja vrednosti	2011.	2010.
Prihodi od usklađivanja vrednosti nepokretnosti, postrojenja i opreme	93.905	330.000
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		37
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	3.652	5.981
Ukupno:	97.557	336.018

b) Ostali rashodi se sastoje od:

		u RSD 000
Ostali rashodi	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		58
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		21.130
Gubici od prodaje materijala	125	160
Ostali nepomenuti rashodi	10.257	6.851
Ukupno:	10.382	28.199

Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:

		u RSD 000
Rashodi po osnovu obezvređena imovine	2011.	2010.
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	41.065	9.139
Ukupno:	41.065	9.139

c) Ostali dobitak

50.922 308.198

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja

22.779 86.614

5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja

a) Dobitak poslovanja koje se obustavlja:

		u RSD 000
Dobitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	1.222	3.163
Ukupno:	1.222	3.163

b) Gubitak poslovanja koje se obustavlja:

		u RSD 000
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	2.027	633
Ukupno:	2.027	633

c) Neto dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja

(805) 2.530

6.	Dobitak pre oporezivanja	21.974	89.144
7.	Porez na dobitak		
a)	Komponente poreza na dobitak		
	Porez na dobitak	2011.	2010.
	Poreski rashod perioda	4.083	5.955
	Odloženi poreski rashodi perioda		1.291
	Odloženi poreski prihodi perioda	2.801	
b)	Usaglašavanje iznosa poreza na dobitak i utvrđivanje efektivne poreske stope		
	Efektivna poreska stopa		
	Dobit pre oporezivanja		21.974
	Kapitalni dobiti iskazani u Bilansu uspeha		3.620
	Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu		16.846
	Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima		59.622
	Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe		25.683
	Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena		12.528
	Oporeziva dobit - poreska osnovica		81.667
	Obračunati porez na dobit		8.167
	Ukupno poresko oslobođanje		4.083
	Tekući poreski rashod		4.083
	Odloženi poreski prihod		2.801
	Poreski rashod ukupno		1.282
	Efektivna poreska stopa		5,83%
8.	Isplaćena lična primanja poslodavcu		
9.	Neto dobitak	20.692	81.898
10.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
11.	Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
12.	Osnovna zarada po akciji		
13.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		

IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1.	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
a)	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		
	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
	Prodaja i primljeni avansi	946.128	602.519
	Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		20
	Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	21.910	33.411
	Ukupno:	968.038	635.950



b) **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:**

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

	2011.	2010.
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.145.800	827.046
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	102.279	101.061
Porez na dobitak	3.354	1.691
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	25.315	8.099
Ukupno:	1.276.748	937.897

c) **Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti**

(308.710) (301.947)

2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

a) **Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:**

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja

	2011.	2010.
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		3.870
Prodaja nematerijalnih ulaganja i NPO	737	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		71.299
Primljene dividende		5
Ukupno:	737	75.174

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:**

Odlivi iz aktivnosti investiranja

	2011.	2010.
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	1.600	6.966
Kupovina nematerijalnih ulaganja i NPO	2.052	
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		71.299
Ukupno:	3.652	78.265

c) **Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja**

(2.915) (3.091)

3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja

a) **Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	651.248	548.649
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	794.368	572.158
Ukupno:	1.445.616	1.120.807

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.130.314	824.354
Finansijski lizing	539	129
Isplaćene dividende	3.485	
Ukupno:	1.134.338	824.483

c) **Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja**

311.278 296.324

4. Gotovina na početku obračunskog perioda

789 9.649

5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

2

6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

108 146

7. Gotovina na kraju obračunskog perioda

336 789

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja na nepokretnostima Društva upisana je sledeća hipoteka:

Predmet hipoteke	Rešenje kojim je izvršen upis u katastar nepokretnosti	Osnovni Ugovor po osnovu kojeg je izvršen upis hipoteke	Poverilac	Visina hipoteke (osnovni iznos)
Građevinsko zemljište i stambeno i poslovni objekat u izgradnji (KO 13587 Novi Pazar)	Rešenje br. 952-02-1504/2011-C od 27.02.2012. godine	Ugovor o kreditu broj 105440452044913334 od 30.12.2011. godine	AIK banka a.d., Niš	RSD 105.000.000

Nakon datuma bilansa stanja u Registru založnog prava kod Agencije za privredne registre na imovini Društva upisane su sledeće zaloge:

Predmet zaloge	Ugovor o zalozi	Zal. broj	Založni poverilac	Visina zaloge (osnovni iznos)
Eruptivni kameni agregat koji se nalazi na lokaciji Bisina i to najmanje na sledećim količinama plemenitog eruptivnog kamenog agregata: 20.000,00 t, frakcija 0-2 mm, 65.000,00 t, frakcija 4-8 mm prema trenutnoj Specifikaciji br. 912 od 01-06-2012. godine, odnosno onu količinu plemenitog eruptivnog kamenog agregata čija vrednost u svakom trenutku do otplate duga po ugovoru o kreditu neće biti manja od RSD 96.500.000	Ugovor o zalozi broj 387 od 06.06.2012. godine.	8026/2012	Univerzal banka a.d., Beograd	RSD 80.000.000
Mašina za zemljane radove GREJDER; Buldožer KOMATSU, Tegljač MAN; Teretno vozilo MAN (broj šasije: WMAH05ZZX4M382864); DAMPER EUKLID; Samohodni utovarivač VOLVO, Hidraulični bager CASE CX 240; Samohodni utovarivač VOLVO	Ugovor o zalozi pokretnih stvari broj 0-4173 od 19.04.2012. godine	5086/2012	Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad	RSD 25.000.000
Novčano potraživanje od Interkomerc, Beograd po osnovu Ugovora o isporuci eruptivnog kamenog agregata br. 1655 od 15.11.2011. godine	Ugovor o zalozi broj 355 od 01.06.2012. godine	8027/2012	Univerzal banka a.d., Beograd	RSD 80.000.000

U toku je postupak brisanja zaloge na zalihama Društva upisanih u Registru založnog prava kod Agencije za privredne registre pod založnim brojem 14325/2010 i 3553/2011 obzirom da je Društvo isplatilo obaveze po osnovu kojih su navedene zaloge upisane a do datuma Izveštaja revizora navedeni postupak nije završen.

VI OSTALE NAPOMENE

1. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

2. Rizici po osnovu sudskih sporova

Protiv Društva se vodi više sudskih sporova čije ishode nije moguće predvideti. Rukovodstvo Društva nije vršio procenu ishoda sudskih sporova te finansijski izveštaji za 2011. godinu ne sadrže korekcije po osnovu potencijalnih obaveza koje bi po završetku sporova mogle nastati.

3. Potencijalne obaveze

Društvo je kao jemac-sadužnik na dan bilansa stanja imalo potencijalnih obaveza po sledećim osnovama:

Društvo	Poverilac	Dužnik	Ugovor	Valuta	Iznos
Jemac	Čačanska banka a.d., Čačak	Interkomerc a.d., Beograd	Ugovor o jemstvu br. 1205 od 08.09.2010. (Ugovor o kreditu br. 201013873)	RSD	21.020.640,00
Jemac	Čačanska banka a.d., Čačak	Interkomerc a.d., Beograd	Ugovor o jemstvu od 23.12.2010. godine (Ugovor o kreditu br. 201016232 partija 72- 303-0060069131.6 od 23.12.2010. godine)	RSD	37.500.000,00
Izvršni dužnik	Central impex d.o.o., Beograd	Interkomerc a.d., Beograd	Ugovor o regulisanju međusobnih odnosa br. 916 od 21.06.2011. (Ugovor o dugoročnom kreditu br. L 967/2011)	RSD	214.112,50
Jemac	Kompanija Dunav Osiguranje a.d.o., Beograd	Interkomerc a.d., Beograd	Ugovor o jemstvu 1071 od 18.07.2011.	EUR	532.051,69
Jemac	Čačanska banka a.d., Čačak	Koteks d.o.o., Beograd	Ugovor o jemstvu br. 1204 od 08.09.2010. (Ugovor o kreditu br. 201013906)	RSD	31.530.960,00
Jemac	Čačanska banka a.d., Čačak	Koteks d.o.o., Beograd	Ugovor o jemstvu od 23.12.2010. godine (Ugovor o kreditu br. 201017071 od 23.12.2010. godine)	EUR	46.700,00
Jemac- platac	Agrobanka a.d., Beograd	Sapra d.o.o., Beograd	Ugovor o jemstvu 08-380/11 od 14.09.2011. godine (Ugovor o akreditivu br. 01-187/11 od 14.09.2011.)	EUR	32.000,00
Jemac- platac	Opportunity banka a.d., Novi Sad	Global Transport i trgovina d.o.o., Niš	Ugovor o jemstvu od 27.07.2011. godine (Ugovor o kreditu br. 370002072360002705 od 03.09.2007.)	EUR	50.000,00
Jemac- platac	Agrobanka a.d., Beograd	RTV 2 Vrnjačka Banja a.d., V. Banja	Ugovor o jemstvu br. 11-100/11 od 14.10.2011. godine (Ugovor o kreditu br. 11- 98/11 od 14.10.2011.)	RSD	2.000.000,00
Sadužnik	Univerzal banka a.d., Beograd	Calide Cafe d.o.o., Beograd	Ugovor o pristupanju dugu 3049-3/11 od 07.11.2011. godine (Ugovor br. 425- 0006178.1 od 07.11.2011.)	RSD	19.000.000,00
Jemstvo - menična obaveza	Fond za razvoj Republike Srbije	Timotijević Ljubinko, Raška	Izjava o postojanju jemstva od 17.10.2011. godine (po osnovu predate menice)	RSD	510.196,31
Sadužnik	Univerzal banka a.d., Beograd	Hidroelektrane Kopaonik d.o.o., Raška	Ugovor o pristupanju dugu broj 731-1/11 od 21.09.2011. godine	EUR	25.000,00

Beograd, 30. jul 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević



IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
IZ OBLASTI GRAĐEVINARSTVA I PUTEVI

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

Poslovno ime : IGM,građevinarstvo i putevi "Megalit-Šumnik" AD

Sedište i adresa : Raška, Sudenička br.4

Matični broj : 07318545

Web site i e-mail adresa : www.megalit-sumnik.rs , megalit_sumnik@yahoo.com

Delatnost : 0812 – vađenje šljunka, peska, gline i kaolina

Broj i datum rešenja o upisu u registar

privrednih subjekata: БД 140475/2008 13.11.2008.godine

Broj zaposlenih na dan 31.12.2011. godine: 243

Akcionari na dan 31.12.2011.godine

	broj akcija	učešće u osnovnom kapitalu
- G.P.'Megalit' d.o.o.	367.786	74,95985 %
- Prvoslav Minić	86.091	17,54653 %
- mali akcionari	36.767	7,49362 %

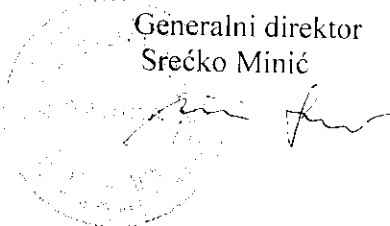
Društvo je u 2011. godini ostvarilo :	(000 din.)
- ukupan prihod	1.704.119
- ukupan rashod	1.682.145
- bruto dobitak	21.974
- prihod od prodaje proizvoda	534.692
- prihod od prodaje robe	597.901

Društvo će u narednom periodu poslovati sa usvojenom poslovnom politikom i očekuje da budu značajna investiranja u putogradnji i železničku infrastrukturu.

Nakon proteka poslovanja godine održana je redovna skupština akcionara.

21.06.2012.godine
Raška

Generalni direktor
Srećko Minić





INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA, GRAĐEVINARSTVO I PUTevi

“MEGALIT - ŠUMNIK” A.D. Raška

Studenička 4, 36350 Raška; tel. (+381) 36 736 790, fax (+381) 36 736 699, Komerc. (+381) 36 736 966

Matični broj 3318545; 205-11010-38 Komercijalna banka; 265-3110310003107-66 Raiffeisen bank;

160-7487-22 Banka Intesa; 105-40144-71 AB banka; 155-13355-06 Čačanska banka;

PIB 101610165; E mail: megalit-sumnik@yahoo.com

Br. 1027
21.06.2012.godine

Pod punom moralnom, materijalnom i krivičnom odgovornošću dajemo

I Z J A V L J E N J E

Izjavljujemo: Minić Srećko, generalni direktor, Dragica Pokimica šef računovodstva, da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za period 01.01.2011. – 31.12.2011. godine sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu IGM “Megalit-Šumnik” AD Raška, Studenička 4.

Šef računovodstva
Dragica Pokimica, dipl. ecc.

Generalni direktor
Srećko Minić

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVINARSTVO I PUTEVI
„MEGALIT-ŠUMNIK“ AD
Br.1324/II-1
07.08.2012.god.
R A Š K A

Skupština akcionara Industrije građevinskog materijala, građevinarstvo i putevi „Megalit-Šumnik“ AD. Raška, na sednici održanoj dana 07.08.2012.godine, na osnovu člana 329. Stav 1. Tačka 8. Zakona o privrednim društvima (Sl.Gl.RS. br.36/11 i 99/11), donela je sledeću

O D L U K U

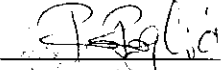
1. Usvajaju se godišnji finansijski izveštaji za poslovnu 2011.godinu nakon usvojenog mišljenja revizora, kakvi su i dostavljeni Agenciji za privredne registre u zakonom propisanom roku.
2. Usvaja se godišnji izveštaj o poslovanju društva za 2011.godinu.

Ovlašćuje se Predsednik Skupštine da potpiše donetu odluku.

Dostavljeno:

- PRS-u
- Direktor
- Arhivi Skupštine

Predsednik Skupštine


Roglić Radoslav

INDUSTRIJA GRAĐEVINSKOG MATERIJALA
GRAĐEVINARSTVO I PUTEVI
„MEGALIT-ŠUMNIK“ AD
Br.1324/II-2
07.08.2012.god.
R A Š K A

Skupština akcionara Industrije građevinskog materijala, građevinarstvo i putevi „Megalit-Šumnik“ AD. Raška, na sednici održanoj dana 07.08.2012.godine, na osnovu člana 329. Stav 1. Tačka 7. Zakona o privrednim društvima (Sl.Gl.RS. br.36/11 i 99/11), donela je sledeću

O D L U K U

Nerasporedjena dobit u iznosu od 22.518.925,06 dinara raspoređuje se na sledeći način:

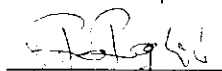
1. Iznos od 1.125.946,25 dinara izdvaja se u rezerve.
2. Iznos od 21.392.978,81 dinar raspoređuje se akcionarima društva i biće isplaćena kao dividenda.

Ovlašćuje se Predsednik Skupštine da potpiše donetu odluku.

Dostavljeno:

- APR-u
- Direktor
- PRS-u
- Arhivi Skupštine

Predsednik Skupštine


Roglić Radoslav