

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07022107 Maticni broj		100046507 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : IP PROSVETA AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, CIKA LJUBINA 1

BILANS STANJA



7005011498641

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa radnje razun	POZICIJA	AOP	Napsmena broj	Iznosi	
				Takva godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		265956	273729
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		316	41
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		264533	272555
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		264533	272555
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1107	1133
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1107	1133
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		128986	120051
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		107074	99026
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		21912	21025
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		14964	15046
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		4517	5063
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		2416	916

Grupa računa račun	POZICIJA	AGP	Nagomana broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		15	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		394942	393780
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		394942	393780
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		32604	35142
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		227836	223577
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		189484	189484
31	II. NCUPLACENI UPIISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		15759	15759
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		176321	176321
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		98483	94434
35	VIII. GUBITAK	109		252211	252421
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		167106	170203
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		42232	37353
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		42232	37353
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		124874	132850
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		7618	23860
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		68025	74587
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		29542	19052
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		8672	4455
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		11017	10896

Grupa račun račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Takva godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		394942	393780
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		32604	35142

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

D Popovs



Zakonski zastupnik

[Handwritten Signature]

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

Popunjavanje pravnog lica - preduzetnik	
07022107 Maticni broj	100046507 Sifra delatnosti PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : IP PROSVETA AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, CIKA LJUBINA 1

BILANS USPEHA



7005011498658

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa računa racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		70572	24258
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		51247	23597
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1616	0
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		17709	661
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		93080	64264
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		25263	7452
51	2. Troškovi materijala	209		1771	1905
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		50290	32154
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7973	10094
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		7783	12659
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		22508	40006
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		556	1195
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		7359	7431
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		47515	25400
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		14686	82899
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		3518	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	103741
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa računa račun	BILANSA	AOP	Napomena broj	Zin o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3518	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	103741
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	11017
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		3518	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	114758
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Popara



Zakonski zastupnik

Robert Jant

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07022107

Maticni broj

Sifra delatnosti

100046507

PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

750

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : IP PROSVETA AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, CIKA LJUBINA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011498665

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Naziv poslovnih aktivnosti	AOPI	IZNOS	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	61199	65078
1. Prodaja i primljeni avansi	302	61186	65078
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	13	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	72095	215981
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	48998	140152
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	23097	68275
3. Placene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	0	7554
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	10896	150903
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	0	123945
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	123945
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	123945
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prelodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	12119	27092
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	12119	11000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	16092
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	12119	27092
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	73318	216115
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	72095	215981
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1223	134
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Å...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	916	960
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	547	184
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	270	362
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	2416	916

U _____ dana 29.2. 2012. godina

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestajaD Popovic

Zakonski zastupnik

Robert Jankovic

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07022107 Maticni broj	Sifra delatnosti	100046507 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : IP PROSVETA AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, CIKA LJUBINA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011498689

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (razn. 309)	AOP	Neuplasceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (razn. 320)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	189484	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	189484	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	189484	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	189484	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	189484	426		439		452	

Red. br.	Opis	AGP	Rezerva (racun 32)	AGP	Revalorizacijska rezerva (racun 330)	AGP	Nerealizovani dobiti po osnovu namirna od vrednosti (racun 332)	AGP	Nerealizovani gubici po osnovu namirna od vrednosti (racun 333)
			6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	15759	466	269615	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	15759	469	269615	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	93294	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	15759	472	176321	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	15759	475	176321	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	15759	478	176321	491		504	

Red. br.	O.P.1	AOP	Narasporedjeni dobitak (gubitak) grupa (34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa) (35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037-237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10+11-12)
			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	264	518	126014	531		544	349108
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506	1563	519	14736	532		545	4650
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	687	520	3087	533		546	15423
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1140	521	137663	534		547	338335
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	93294	522	114758	535		548	93294
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	208052
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	94434	524	252421	537		550	223577
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	94434	527	252421	540		553	223577
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	4049	528		541		554	4259
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	210	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	98483	530	252211	543		556	227836

Red. br.	OPIS	AOI	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 20)
			14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Popovic



Zakonski zastupnik

Jelena Jankovic

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

Preduzeće za reviziju "DIJ – AUDIT"
d.o.o., Beograd
Dimitrija Tucovića 119b
11000 BEOGRAD
Tel: 011 / 2424 - 869
Mob: 064-192-8734
E-mail: dijaudit@open.telekom.rs



PIB: 104063399
Tekućiračun: 205-98605-26
Komerčijalnabankaa.d., Beograd
Matičnibroj: 20084944
Šifradelatnosti: 6920
EPPDV: 210628991

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
o finansijskim izveštajima
za 2011. godinu
IP "PROSVETA" AD - u restrukturiranju
BEOGRAD

Beograd, april 2012. godine

Preduzeće za reviziju "DIJ – AUDIT"
d.o.o., Beograd
Dimitrija Tucovića 119b
11000 BEOGRAD
Tel: 011 / 2424 - 869
Mob: 064-192-8734
E-mail: dijaudit@open.telekom.rs



PIB: 104063399
Tekućiračun: 205-98605-26
Komercijalnabankaa.d., Beograd
Matičnibroj: 20084944
Šifradelatnosti: 6920
EPPDV: 210628991

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd Matični broj 07022107

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Akcionarskog društva IP „PROSVETA“ – u restrukturiranju, Beograd (u daljem tekstu IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Skupštini IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i obezbeđuju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Osnov za mišljenje sa rezervom

1. Preduzeće nije usaglasilo svoje obaveze i potraživanja na dan 31.12.2011. godine, alternativnim postupcima nismo uspeli da se uverimo u istinitost i objektivnost istih.
2. Preduzeće nije ukalkulisalo zatezne kamate Fonda za razvoj Republike Srbije, Banke Intese ad, Beograd i NLB banke ad, Beograd po izvodima otvorenih stavki na dan 31.12.2011. godine u ukupnom iznosu od RSD 4.462 hiljade.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte iskazane u prethodnim pasusima finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd, na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, koji zahtevaju primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju na sledeće:

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 8, Preduzeće vodi više imovinskih i radnih sporova na dan 31.12.2011. godine, rukovodstvo nije u mogućnosti da proceni ishod sporova niti njihove efekte na finansijske izveštaje Preduzeća. Preduzeće nije izvršilo rezervisanja po ovom osnovu.

Na dan 31.12.2011. godine, ukupne obaveze Preduzeća veće su 1,3 puta od obrtno imovine tj. za iznos od RSD 38.120 hiljada. Ova činjenica, znatno ugrožava načelo kontinuiteta poslovanja.

U Beogradu, 18. maj 2012. godine

DIJ AUDIT DOO



J. Jovanović
Ovlašćeni licencirani revizor

Jagoda Jovanović

BILANS STANJA
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u RSD hiljada

Pozicija	Nap. broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
2	4	5	6
AKTIVA			
A STALNA IMOVINA		265.956	273.729
I NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II NEMATERIJALNA ULAGANJA	7.1	316	41
III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	7.2	264.533	272.555
1. Nekretnine, postrojenja i oprema		264.533	272.555
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		1.107	1.133
1. Učešća u kapitalu			
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		1.107	1.133
B OBRтна IMOVINA		128.986	120.051
I ZALIHE	7.3	107.074	99.026
II Stalna sredstva namenjena prodaji			
1. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		21.912	21.025
2. Potraživanja	7.4	14.964	15.046
3. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	7.5	4.517	5.063
4. Kratkoročni finansijski plasmani	7.6	2.416	916
5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina			
III Porez na dodatnu vrednost i AVR	7.7	15	
C ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA		394.942	393.780
D POSLOVNA IMOVINA			
E GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA		394.942	393.780
F UKUPNA AKTIVA		32.604	35.142
VANBILANSNA AKTIVA			
PASIVA		227.836	223.577
I KAPITAL	7.8	189.484	189.484
II OSNOVNI I OSTALI KAPITAL			
III NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	7.9	15.759	15.759
IV REZERVE	7.10	176.321	176.321
V REVALORIZACIONE REZERVE			
VI NERASPOREĐENA DOBIT	7.11	98.483	94.434
VII GUBITAK	7.12	252.211	252.421
B OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
I DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		167.106	170.203
II DUGOROČNA REZERVISANJA			
1. DUGOROČNE OBAVEZE		42.232	37.353
2. Dugoročni krediti	7.13	42.232	37.353
III Ostale dugoročne obaveze			
1. KRATKOROČNE OBAVEZE		124.874	132.850
2. Kratkoročne finansijske obaveze	7.14	7.618	23.860
3. Obaveze iz poslovanja	7.15	68.025	74.587
4. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	7.17	8.672	4.455

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

5.	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	7.16	29.542	19.052
IV	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	7.18	11.017	10.896
C	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
D	UKUPNA PASIVA		394.942	393.780
E	VANBILANSNA PASIVA	7.19	32.604	35.142

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u RSD hiljada

A	Pozicija	Napom. Broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	2	4	5	6
A	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I	POSLOVNI PRIHODI		70.572	24.258
1.	Prihodi od prodaje	6.1	51.247	23.597
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.2	1616	
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5.	Ostali poslovni prihodi	6.3	17.709	661
II	POSLOVNI RASHODI		93.080	64.264
1.	Nabavna vrednost prodane robe	6.4	25.263	7.452
2.	Troškovi materijala	6.5	1.771	1.905
3.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6.6	50.290	32.154
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	6.7	7.973	10.094
5.	Ostali poslovni rashodi	6.8	7.783	12.659
III	POSLOVNA DOBIT			
IV	POSLOVNI GUBITAK		22.508	40.006
V	FINANSIJSKI PRIHODI	6.9	556	1.195
VI	FINANSIJSKI RASHODI	6.9	7.359	7.431
VII	OSTALI PRIHODI	6.10	47.515	25.400
VIII	OSTALI RASHODI	6.10	14.686	82.899
IX	DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		3.518	
X	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA			103.741
XI	NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA			
	NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA			
	DOBIT PRE OPOREZIVANJA	6.11	3.518	
	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			103.741
	Poreski rashod perioda			
	Odloženi poreski prihod perioda			11.017
	Odloženi poreski rashod perioda			
	NETO DOBIT	6.11	3.518	
	NETO GUBITAK			
	NETO GUBITAK			114.758

IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u hiljadama RSD

Pozicija	Napomene	Tekuća Godina	Prethodna godina
A: NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti		61.199	65.078
Prodaja i primljeni avansi		61.186	65.078
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		13	
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		72.095	215.981
Isplate dobavljačima i dati avansi		48.998	140.152
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		23.097	68.275
Plaćene kamate			
Porez na dobit			
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda			7.554
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		10.896	150.903
B: NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			123.945
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)			
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			123.945
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			
Primljene kamate			
Primljene dividende			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Plaćene kamate			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
C: NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		12.119	27.092
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni i kratkoročni krediti (netoprilivi)		12.119	11.000
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze			16.092
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (netoodlivi)			
Finansijski lizing			
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		12.119	27.092
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
D: SVEGA PRILIV GOTOVINE		73.318	216.115
E: SVEGA ODLIV GOTOVINE		72.095	215.981

F: NETO PRILIV GOTOVINE			
G: NETO ODLIV GOTOVINE		1.223	134
H: GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA			
I: POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		916	960
J: NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		547	184
K: GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		270	362
		2.416	916

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
 u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

Opis	Osnovni kapital	Otkupljene akcije	Ostali kapital	Neuplaćeni kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione rezerve	Dobit	Gubitak	UKUPNO	Gubitak iznadvisi nekapitala
Stanje na dan 1.1.2010. godina.	189.484					15.759	269.615	264	126.014	349.108	
Ispravka značajno materijalnih grešaka i promene računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje								1.563	14.736	4.650	
Ispravka značajno materijalnih grešaka i promene računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje								687	3.087	15.423	
Korigovano početno stanje na dan 1.1.2010. godine	189.484					15.759	269.615	1.140	137.663	338.335	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini.								93.294	114.758	93.294	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							93.294			208.052	
Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010. godine	189.484					15.759	176.321	94.434	252.421	223.577	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini- povećanje											
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini- smanjenje											
Korigovano početno stanje na dan 1.1. tekuće godine 2011. godine	189.484					15.759	176.321	94.434	252.421	223.577	
Ukupna povećanja u tekućoj godini								4.049		4.259	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini									210		
Stanje na dan 31.12. tekuće godine- 2011. godine	189.484					15.759	176.321	98.483	252.221	227.836	

IP„PROSVETA“A.D., BEOGRAD U RESTRUKTUIRANJU

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA
2011. GODINU**

FEBRUAR 2012

1. OSNIVANJE I DELATNOST

IP „PROSVETA“ je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Izdavačko preduzeće Prosveta a.d. Beograd osnovano je Uredbom Vlade NR Srbije broj 22 od 16.04.1946 god. Ukazom Prezidijuma Narodne Skupštine NR Srbije br.1070 od 07.09.1946.godine preduzeće je nastavilo rad kao drzavno preduzeće od značaja za Republiku Srbiju. Rešenjem izvršnog veća NR Srbije broj 424 osnivač je svoja prava preneo na Narodni odbor grada Beograda, a odbor na opštinu Stari grad.

U postupku uskladjivanja organizacije rada Preduzeća sa odredbama Zakona o preduzećima, OOUR „Izdavačka delatnost“ je organizovana kao preduzeće u društvenoj svojini kao pravni sledbenik IRO „Prosveta“ na osnovu Zakona o preduzećima i zakona o uslovima i postupku pretvaranja društvene svojine u druge oblike svojine, a na osnovu Odluke o organizovanju IP „Prosveta“ u deoničarsko društvo u mešovitoj svojini, od 04.04.1994. godine preduzeće funkcioniše kao deoničarsko društvo. Rešenjem Okružnog privrednog suda u Beogradu broj FI-3073/99. Osnovna delatnost „Prosveta“ a.d. je utvrđena Statutom i obrascem broj 3-prilog uz rešenje suda. Prema ovim dokumentima osnovna delatnost je izdavačka delatnost pod šifrom 12031, a nova 22110, po rešenju Agencije za privredne registre, pod brojem BD.39865/2005 od 13.06.2005.godine.

Preduzeće je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednje pravno lice.

Društvo se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga i prometom robe na veliko u unutrašnjem i spoljno trgovinskom prometu, iz osnovne delatnosti i to proizvodnja i prodaja knjiga, putem veleprodaje i putem maloprodajnih objekata.

U 2009. godini izvršena je privatizacija Društva prodajom 70% kapitala, te je na taj način kupac „Media II“, Beograd postala većinski vlasnik Društva. Međutim, zbog ne poštovanja odredbi kupoprodajnog ugovora, odlukom Agencije za privatizaciju od 15.09.2010. godine je raskinut Ugovor o prodaji kapitala Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ a.d., Beograd, koji je zaključen dana 25.06.2009. godine, tako da je većinsko vlasništvo nad Društvom prešlo sa preduzeća „MEDIA II“ d.o.o., Beograd na Agenciju za privatizaciju Republike Srbije.

Ubrzo nakon raskida kupoprodajnog Ugovora, od strane Agencije za privatizaciju imenovan je PRIVREMENI ZASTUPNIK KAPITALA, a zatim su na održanoj skupštini akcionara od 11.10.2010. godine formirani novo rukovodstvo Društva, odnosno imenovan je novi upravni odbor i novi direktor Društva.

Sedište Društva je u Beogradu, u ulici Čika Ljubina 1.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100046507.

Matični broj Društva je 07022107.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 70 (u 2010. godini - 77).

2. OSNOV 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 od 2. juna 2006. godine), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

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

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima 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.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine,

priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 10). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

3.3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije.

3.4. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- /a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- /b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- /c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- /d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- /e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.5. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- /a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- /b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- /c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;
- /d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- /e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjениh za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.6. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.7. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

3.8. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.9. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

3.10. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

3.11. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patenti, licence i slična prava; ostala

nematerijalna ulaganja; nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine nematerijalne imovine, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadviva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadvivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadvive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadvive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

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

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

3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i

- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaže iz kupovine sredstava u inostranstvu, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja sredstva u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost kupljenog sredstva.

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštnoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadviva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadvivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjn, vrši se procena nadoknadvive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadvive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7). Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

3.13. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

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.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja.

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

3.14. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, procenjuju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

	2011	2010
Građevinski objekti	2,50	2,50
Pogonska oprema	12,50	12,50
Računari i pripadajuća oprema	20,00	20,00
Vozila	15,50	15,50

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2011	2010
Nematerijalna ulaganja	20,00	20,00

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.15. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknadivi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i vrednosti u upotrebi. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknadivi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

3.16. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja

zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

3.17. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

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.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem 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 srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za datе kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativnosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

3.18. Gotovinski instrumenti i gotovina

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.

3.19. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

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

Preduzeće ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.20. Naknade zaposlenima

3.20.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.20.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo otpremnine izmiruje na teret tekućih rashoda. Rukovodstvo Društva smatra da sadašnja vrednost definisanih dugoročnih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izveštaji ne sadrži rezervisanja po gore navedenom osnovu u visini njihove sadašnje vrednosti, u skladu sa zahtevima MRS 19 „Naknade zaposlenima“.

3.21. Porez na dobitak

3.21.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

3.21.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak 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.

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

3.22. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima“.

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 7).

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

4.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

4.2.2. *Rizik od promene kamatnih stopa.*

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

4.2.3. *Rizik od promene cena*

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.3. **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim Obaveza

6.

BILANS

USPEHA

6.1. **PRIHODI OD PRODAJE**

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim licima		
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima		55
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	51.247	23.542
Svega	<u>51.247</u>	<u>23.597</u>
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda		
Prihodi od prodaje usluga		
Prihodi od prodaje robe		
Svega	<u> </u>	<u> </u>
Ukupno	<u>51.247</u>	<u>23.597</u>

6.2. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ZALIHA UČINAKA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Prihodi od aktiviranja zaliha robe		-
Ukupno	<u>1.616</u>	

6.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	119	
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	17.579	
Prihodi od zakupnina	11	661
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantljema		
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	<u>17.709</u>	<u>661</u>

6.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Nabavna vrednost prodate robe na veliko		
Nabavna vrednost prodate robe na malo	25.263	7.452
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Ukupno	<u>25.263</u>	<u>7.542</u>

6.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi materijala za izradu		
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	301	171
Troškovi goriva i energije	1.470	734
Ukupno	<u>1.771</u>	<u>1.905</u>

6.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	26.609	23.530
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.880	5.472
Troškovi naknada po ugovoru o delu	294	
Troškovi naknada po autorskim honorarima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		6
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	33	
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1.419
Ostali lični rashodi i naknade	18.474	1.727
Ukupno	<u>50.290</u>	<u>32.154</u>

6.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije u iznosu od RSD 7.973 hiljada (u 2010. godini RSD 10.094 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, (Napomena 3.14., Napomena 6.1. i Napomena 6.2.).

6.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi usluga na izradi učinaka	286	1.378
Troškovi transportnih usluga	669	601
Troškovi usluga održavanja	297	166
		24

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

Troškovi zakupnina	2.246	1.851
Troškovi sajmova		54
Troškovi reklame i propagande	24	4
Troškovi ostalih usluga	73	261
Svega	3.595	4.315
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	1.799	697
Troškovi reprezentacije	350	7
Troškovi premija osiguranja		9
Troškovi platnog prometa	299	2.198
Troškovi članarina	69	49
Troškovi poreza	1.487	2.957
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	184	2.427
Svega	4.188	8.344
Ukupno	7.783	12.659

6.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	9	15
Pozitivne kursne razlike	547	1.180
Ostali finansijski prihodi		
Svega	556	1.195
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	2.697	4.724
Negativne kursne razlike	4.662	2.707
Ostali finansijski rashodi		
Svega	7.359	7.431

6.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		25.398
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi	3.815	
Prihodi po osnovu usklađivanja vrednosti robe	1.288	
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi	42.412	2
Prihodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka		
Svega	47.515	25.400
<i>Ostali rashodi</i>		
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi	4.492	
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	3	1.903
Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	1.580	
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	8.611	80.996
Obezbvredjenje ostale imovine		
Rashodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka		
Svega	14.686	82.899

Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od RSD 0,00hiljada ostvareni u 2011. godini se odnose na dobitke ostvarene prodajom nepokretnosti kupcima po cenama koje su bile veće od knjigovodstvene.

Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 8.611 hiljada ostvareni u 2011. godini se odnose na indirektan otpis potraživanja od kupca „Media II“, Beograd (bivši većinski vlasnik kapitala Društva), s obzirom da je ovo preduzeće u blokadi već duže vreme, te je velika neizvesnost naplate ovog potraživanja.

6.11. POREZ NA DOBITAK

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vršiti se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

U poreskom bilansu za 2011. godinu Društvo je iskazalo dobitak po osnovu redovnog poslovanja, u iznosu od 3.518 hiljada dinara, ali na iskazani dobitak nije obracunat porez. Na dobitak po osnovu pokrica gubitka iz ranijih godina.

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

7. BILANS STANJA

7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganj a u razvoj	Koncesije , patenti i sl.	Ostala nematerijaln a ulaganja	Nematerijaln a ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijaln a ulaganja	Ukupn o
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine			93			
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke			306			
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacij a - procena						
Stanje na kraju godine			399			
Ispravka vrednosti						
Stanje na početku godine			52			
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2011. godine			31			
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvrećenj a						
Ostalo						
Revalorizacij a - procena						
Stanje na kraju godine			83			
Neotpisana vrednost 31.12.2011.			316			316
Neotpisana vrednost 31.12.2010.			41			41

**7.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I
INVESTICIONE NEKRETNINE**

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	765	290.230	4.364		5.500	300.859
Korekcija početnog stanja						
Novo nabavke						
Promene namene robe						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo	765	290.230	4.364	-	5.500	300.860
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine						
Ispravka vrednosti						
Stanje na početku godine		24.670	3.635			28.305
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2011. godine		7.256	717			7.973
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvređenja						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
Stanje na kraju godine		31.926	4.352			36.278
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	765	265.560	729	-	5.500	272.555
Neotpisana vrednost 31.12.2010.	765	265.560	729	-	5.500	272.555

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

7.3. ZALIHE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Materijal		
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba u prometu na veliko	92.707	70.731
Roba kod drugih	2.358	2.302
Roba u prometu na malo	11.921	25.993
Dati avansi	88	
Svega	107.074	99.026
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno	107.074	99.026

7.4. POTRAŽIVANJA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica		
Kupci – ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	12.765	68.416
Kupci u inostranstvu		
Minus: Ispravka vrednosti		(56.365)
Svega	12.765	12.051
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende		
Potraživanja od zaposlenih	56	13
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i Doprinosa		
Ostala potraživanja	2.021	27.613
Minus: Ispravka vrednosti		(24.631)
Svega	2.077	2.995
Ukupno	14.842	15.046

Kupci u zemlji u iznosu od RSD 12.765 hiljada na dan 31.12.2011. godine, se odnose na prodaju robe iz redovnog poslovanja, po osnovu komisione prodaje robe, I po osnovu trgovacke prodaje robe.

Ostala potraživanja u iznosu od RSD 2.021 hiljada na dan 31.12.2011. godine se odnose na potraživanja od:

- PIO fond po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja u iznosu od RSD 2.021 hiljada;

U toku 2011. godine nije bilo naplate potraživanja od PIO fonda, s obzirom da Društvo ne vrši redovne isplate poreza i doprinosa na zarade, te zbog toga i PIO fond ne vrši refundaciju sredstava Društvo po osnovu isplaćenih bolovanja.

7.5. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Ostala potraživanja – date pozajmice	4.517	5.063
Ukupno	4.517	5.063

Ostala potraživanja – date pozajmice u iznosu od RSD 4.517 hiljada na dan 31.12.2011. godine se odnose na date pozajmice sledećim pravnim licima:

- IP“Rad“ a.d. u restrukturiranju u iznosu od RSD 1.517 hiljada
- „Bilet servis“, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada.

Neizvesna je naplata gore pomenutih potraživanja po datim pozajmicama, s obzirom na lošu finansijsku situaciju u IP“Rad“, s jedne strane, i na činjenicu da je preduzeće „Bilet servis“ u vlasništvu bivšeg vlasnika Društva sa kojim će u narednom periodu biti započet sudski spor po brojnim osnovama.

Nije vršena ispravka vrednosti ovih potraživanja na dan 31.12.2011. godine.

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

7.6. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011.	2010.
U dinarima:		
Tekući računi	<u>RSD hiljada 884</u>	<u>RSD hiljada 810</u>
Blagajna	181	
Ostalo	351	106
Svega	<u>2.416</u>	<u>916</u>
U stranoj valuti:		
Devizni račun		
Blagajna		
Ostalo		
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>2.416</u>	<u>916</u>

7.7. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Porez na dodatu vrednost		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		-
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>
Aktivna vremenska razgraničenja		
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	15	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
Svega	<u>15</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>15</u>	<u>-</u>

7.8. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	2011.	2010.
%	RSD	RSD
	<u>hiljada</u>	<u>hiljada</u>
Akcijski kapital	189.484	189.484
Ukupno	<u>189.484</u>	<u>189.484</u>

Akcijski kapital Društva je podeljen u 378.968 akcija, nominalne vrednosti 500 dinara po akciji.

Vlasnici Društva su:

- Republika Srbija (Agencija za privatizaciju RS) sa 70% vlasništva, i
- manjinski akcionari sa 30% vlasništva.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre i CRHoV na dan 31.12.2010. godine.

U 2009. godini izvršena je privatizacija Društva prodajom 70% kapitala, te je na taj način kupac „Media II“, Beograd postala većinski vlasnik Društva. Međutim, zbog ne poštovanja odredbi kupoprodajnog ugovora, Odlukom Agencije za privatizaciju od 15.09.2010. godine je raskinut Ugovor o prodaji kapitala Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ a.d., Beograd, koji je zaključen dana 25.06.2009. godine, tako da je većinsko vlasništvo nad Društvom prešlo sa preduzeća „MEDIA II“ d.o.o., Beograd na Agenciju za privatizaciju Republike Srbije.

Ubrzo nakon raskida kupoprodajnog Ugovora, od strane Agencije za privatizaciju imenovan je PRIVREMENI ZASTUPNIK KAPITALA, a zatim su na održanoj skupštini akcionara od 11.10.2010. godine formirani novo rukovodstvo Društva, odnosno imenovan je novi upravni odbor i novi direktor Društva.

7.9. REZERVE

Rezerve obuhvataju:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Zakonske rezerve	15.759	15.759
Ukupno	15.759	15.759

7.10. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	176.321	176.321
Ukupno	176.321	176.321

Revalorizacione rezerve su formirane u ranijim godinama, po osnovu procene fer vrednosti nekretnina, opreme i ostalih osnovnih sredstava..

7.11. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	94.434	264
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka		876
Korigovano početno stanje		1.140
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu kumuliranih revalorizacionih rezervi	531	93.294
Dobit tekuće godine	3.518	
Ukupno	98.483	94.434

Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka u neto iznosu od RSD 531 hiljada se odnosi na:

- povećanje u iznosu od RSD 296 hiljada po osnovu korekcije obaveza iz poslovanja

7.12. GUBITAK

Gubitak se odnosi se na:

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Gubitak ranijih godina	252.421	126.014
Korekcija gubitka ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka	210	11.649
Korigovano početno stanje		137.663
Gubitak tekuće godine		114.758
Ukupno	252.211	252.421

Korekcija gubitka ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka u neto iznosu od RSD 210 hiljada se odnosi na:

- povećanje po osnovu korekcije obaveza iz poslovanja u iznosu od 1.685 hiljada
- smanjenje u iznosu od 1.895 hiljada po osnovu obaveza iz poslovanja a vezano za pogresno knjizenje u 2010. godini.
-

7.13. DUGOROČNI KREDITI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Dugoročni krediti – Fond za razvoj RS	42.232	37.353
Ukupno	42.232	37.353

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01.do 31.12.2011.godine
za IP „PROSVETA“ AD – u restrukturiranju, Beograd

Obaveze po dugoročnim kreditima na dan 31.12.2011. godine se odnose na obaveze po kreditima od Fonda za razvoj Republike Srbije.

Na dan 31.12.2011. godine izvršeno je usaglašavanje obaveza po kreditima sa Fondom za razvoj RS.

7.14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Kratkoročni krediti od banaka	2.816	2.765
Ostale kratkoročne obaveze – pozajmice	3.261	17.834
Ostale kratkoročne obaveze –	<u>1.541</u>	<u>3.261</u>
Ukupno	<u>7.618</u>	<u>23.860</u>

Na dan 31.12.2011. godine izvršeno je usaglašavanje obaveza po kreditima od banaka (Banka Intesa u iznosu od RSD 644 hiljada i NLB banka u iznosu od RSD 2.172 hiljada) i po kreditu od PIO fonda u iznosu od RSD 3.261 hiljada.

Ostale kratkoročne obaveze –od RSD 1.541 hiljada na dan 31.12.2011. godine odnose se Na kratkorocni kredit od Fonda za razvoj

7.15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	215	194
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	44.781	57.191
Dobavljači u inostranstvu		296
Obaveze iz komisije i konsignacione prodaje	<u>23.029</u>	<u>17.202</u>
Ukupno	<u>68.025</u>	<u>74.587</u>

Obaveze prema dobavljičima u zemlji na dan 31.12.2011. godine nisu usaglašene na dan bilansa stanja

7.16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Obaveze po osnovu zarada	26.249	15.786
Obaveze prema zaposlenima	275	429
Obaveze prema članovima UO i NO		942
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.710	1.796
Druge obaveze	171	<u>99</u>
Ukupno	<u>28.405</u>	<u>19.052</u>

7.17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV-a I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obracunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	3.442	160
Razgraničene obaveze po osnovu PDV-a	2.532	2.370
Ostale obaveze po osnovu poreza	<u>2.697</u>	<u>1.925</u>
Ukupno	<u>8.671</u>	<u>6.449</u>

7.18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBIT

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Obaveze po osnovu poreza na dobit	<u>11.016</u>	<u>10.896</u>
Ukupno	<u>11.016</u>	<u>10.896</u>

IP „PROSVETA“ AD – U RESTRUKTURIRANJU

Beograd

ИЗДАВАЧКО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ПРОСВЕТА“ АД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ
Бр. 297
25.06.2012
БЕОГРАД

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011) i člana 32. Statuta Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ akcionarsko društvo Beograd – u restrukturiranju, Skupština akcionara Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ akcionarsko društvo Beograd – u restrukturiranju na sednici održanoj dana 25.06.2012. godine donela je sledeću

ODLUKU O RASPOREĐIVANJU DOBITI

Član 1.

Ostvareni neto dobitak po Godišnjem računu za 2011. godinu u iznosu od 3.518.344,74 dinara koji predstavlja neraspoređeni dobitak tekuće godine, ovom odlukom raspoređuje se za pokriće kumuliranog gubitka iz ranijih godina.

Neraspoređeni neto dobitak iz ranijih godina u iznosu od 94.964.533,73 dinara, ovom odlukom raspoređuju se za pokriće kumuliranog gubitka iz ranijih godina.

Član 2.

Za sprovođenje ove odluke zadužuje se služba knjigovodstva.

Član 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

OBRAZLOŽENJE

U skladu sa odredbama Osnivačkog akta, Statuta i odredbama Zakona, Skupština je donela odluku kao u dispozitivu.

SKUPŠTINA DRUŠTVA

Predsedavajući Skupštine

Radiša Rakić



IP „PROSVETA“ AD – U RESTRUKTURIRANJU

Beograd

ИЗДАВАЧКО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ПРОСВЕТА“ АД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ
Бр: 295
25. 06 - 2012 год.
БЕОГРАД

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011) i člana 32. Statuta Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ akcionarsko društvo Beograd – u restrukturiranju, Skupština akcionara Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ akcionarsko društvo Beograd – u restrukturiranju na sednici održanoj dana 25.06.2012. godine donela je sledeću

ODLUKU
O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Član 1.

Usvaja se godišnji Finansijski izveštaj za 2011. godinu Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ akcionarsko društvo Beograd – u restrukturiranju sa sledećim elementima:

UKUPAN PRIHOD	118.642.792,23
- Poslovni prihod	70.571.911,51
- Finansijski prihod	556.477,01
- Ostali prihod	47.514.403,71
UKUPAN RASHOD	115.124.447,49
- Poslovni rashod	93.079.038,76
- Finansijski rashod	7.359.148,00
- Ostali rashod	14.686.259,51
Dobitak pre oporezivanja	3.518.344,74
Poreski rashod perioda	0,00
Neto dobitak	3.518.344,74

Član 2.

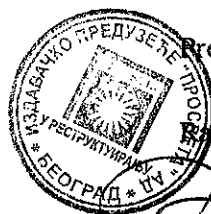
Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

OBRAZLOŽENJE

Razmatrajući Finansijski izveštaj za 2011. godinu, Skupština je odlučila kao u dispozitivu.

SKUPŠTINA DRUŠTVA

Predsedavajući Skupštine



Božidara Rakić

Биро за књиговодствене услуге
БИРО ПАНДА
11000 Београд
Пере Тетковића 13
ПИБ 101729600

ИЗЈАВА

лица одговорног за састављање извештаја

Изјављујем да је према моме најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај ИП „Просвета“ а.д. Београд у реструктурирању за 2011. годину састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

Шеф рачуноводства

Биро за књиговодствене услуге
БИРО ПАНДА
М.П.
МАЈА ТЕТКОВИЋ ПР
БЕОГРАД, ПЕРЕ ТЕТКОВИЋА 13


Душица Попара

Ostali prihodi u iznosu od 47.515.000,00 RSD veći su za 87% u odnosu na 2010. godinu i sastoje se od utvrđenih viškova po popisu u iznosu od 3.816.000,00 RSD, što je posledica loše urađenih popisa u 2010. godini (prvenstveno u magacinu), prihoda po osnovu sudskih sporova od 2.501.000,00 RSD, prihoda od usklađivanja vrednosti zaliha robe od 1.288.000,00 RSD i prihoda po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja iz 2010. godine u iznosu 39.911.000,00 RSD.

Ostali rashodi u 2011. godini u iznosu od 14.686.000,00 RSD, imaju značajan pad u odnosu na 2010. godinu, kada su iznosili 82.899.000,00 RSD i odnose se na utvrđene manjkove prilikom popisa od 4.492.000,00 RSD, obezvređivanje potraživanja kao i sudski troškovi i kamate koje se odnose na 2009. i 2010. godinu u iznosu od 8.611.000,00 RSD i obezvređivanje zaliha robe od 1.588.000,00 RSD.

Elementi podbilansa **finansijskih prihoda i rashoda**, svojim vrednostima ne utiču značajno na ukupan finansijski rezultat (finansijski rashodi u 2011. godini su na nivou proslugodišnjih, dok su finansijski prihodi relativno prepolovljeni, ali sa nivoa od 1.195.000,00 RSD na 556.000,00 RSD).

U bilansu stanja u strukturi aktive, **stalna imovina** beleži pad za oko 3% u 2011. u odnosu na 2010. godinu, što je posledica pada vrednosti nekretnina i opreme u istom procentu, kao rezultat obračuna amortizacije i manjkova ustanovljenih prilikom popisa.

Obrtna imovina beleži rast od oko 7% u 2011. u odnosu na 2010. godinu, što se najviše duguje povećanju zaliha od oko 8%, usled oživljavanja proizvodnje i štampanja novih knjiga u 2011. godini.

Ukupne obaveze u strukturi pasive bilansa stanja iznose na kraju 2011. godine 167.106.000,00 RSD, i manje su za oko 2% u odnosu na 2010. godinu, pri čemu **dugoročne obaveze** (kreditni od Fonda za razvoj RS) iznose 42.232.000,00 RSD i veće su za 13% u odnosu na 2010. godinu, što je rezultat dobijanja novih sredstava iz Fonda za razvoj RS.

Ukupne **kratkoročne obaveze** u 2011. godini su za 6% manje u odnosu na 2010. godinu, dok su **obaveze iz poslovanja** manje za oko 9%, što pokazuje da je preduzeće u 2011. godini započelo trend smanjenja kratkoročnih obaveza odnosno obaveza iz poslovanja, koji je nastavljen i u 2012. godini, uz pomoć skromnih namenskih obrtnih sredstava od 1.500.000,00 RSD iz dobijene kreditne podrške države u procesu restrukturiranja preduzeća u 2011. godini.

Beograd, 25.06.2012. godina

Ratka Milošeski
R. Milošeski

Izveštaj o poslovanju po završnom računu za 2011. godinu

Analizom bilansa uspeha, vidi se da je IP „Prosveta“ a.d. Beograd u restrukturiranju, ostvarila **poslovne prihode** u toku 2011. godine u iznosu od 70.572.000,00 RSD, što je u odnosu na 2010. godinu skoro 3 puta više (index rasta je 290%).

Ovakav rast poslovnih prihoda posledica je rasta *prihoda od prodaje* u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu, koji su preko 2 puta veci (index rasta je 217%), sto je usledilo kao rezultat rada maloprodajnih objekata i oživljavanja proizvodnje u 2011. godini za razliku od 2010. godine, kada većina knjižara i uopšte preduzeća nije radila skoro osam meseci usled štrajka, koji je okončan raskidom kupoprodajnog ugovora sa preduzećem Media II doo iz Beograda.

Na rast *ostalih poslovnih prihoda*, uticalo je prvenstveno dobijanje sredstava iz Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja za isplatu otpremnina po Programu za rešavanje viška zaposlenih, krajem 2011. godine, kada je oko 2/3 zaposlenih uzelo otpremninu i napustilo preduzeće.

Što se tiče rashoda, **poslovni rashodi** u iznosu od 93.080.000,00 RSD u 2011. godini beleže rast od 45% u odnosu na prethodnu godinu, na šta je najviše uticaja imao rast *nabavne vrednosti prodate robe*, koja je sa iznosom od 25.263.000,00 RSD, veća 3,4 puta nego u 2010. godini, usled povećanja prodaje. U strukturi poslovnih rashoda, rast su zabeležili samo jos *troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi*, koji iznose 50.290.000,00 RSD, i to 56%, zahvaljujući isplaćenim otpremninama po socijalnom programu, pošto drugog rasta zarada nije bilo, obzirom da se od septembra 2009. godine kada je 24. septembra nastupio dan ispunjenja kupoprodajnog ugovora sa kupcem Media II doo, isplaćuju minimalne zarade za sve zaposlene, uključujući i direktora preduzeća.

Svi ostali poslovni rashodi beleže pad, i to od 7% (*troškovi materijala*), preko 21% (*troškovi amortizacije i rezervisanja*), do 39% za koliko su manji *ostali poslovni rashodi* u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu.

Uprkos ovakvim relativnim kretanjima prihoda i rashoda u poslovnom podbilansu, nivo poslovnih prihoda nije bio dovoljan da se ostvari poslovni dobitak, već je kao razlika poslovnih prihoda i poslovnih rashoda, ostvaren poslovni gubitak od 22.508.000,00 RSD. Na pozitivan ukupan finansijski rezultat u 2011. godini, u iznosu od 3.518.000,00 RSD presudno je uticalo kretanje ostalih prihoda i rashoda.

IP,„PROSVETA“A.D., BEOGRAD U RESTRUKTURANJU

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA
2011. GODINU**

FEBRUAR 2012

1. OSNIVANJE I DELATNOST

IP „PROSVETA“ je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Izdavačko preduzeće Prosveta a.d. Beograd osnovano je Uredbom Vlade NR Srbije broj 22 od 16.04.1946 god. Ukazom Prezidijuma Narodne Skupštine NR Srbije br.1070 od 07.09.1946 godine preduzeće je nastavilo rad kao državno preduzeće od značaja za Republiku Srbiju. Rešenjem izvršnog veća NR Srbije broj 424 osnivač je svoja prava preneo na Narodni odbor grada Beograda, a odbor na opštinu Stari grad. U postupku uskladjivanja organizacije rada Preduzeća sa odredbama Zakona o preduzećima, OOUR „Izdavačka delatnost“ je organizovana kao preduzeće u društvenoj svojini kao pravni sledbenik IRO „Prosveta“ na osnovu Zakona o preduzećima i zakona o uslovima i postupku pretvaranja društvene svojine u druge oblike svojine, a na osnovu Odluke o organizovanju IP „Prosveta“ u deoničarsko društvo u mešovitoj svojini, od 04.04.1994. godine preduzeće funkcioniše kao deoničarsko društvo. Rešenjem Okružnog privrednog suda u Beogradu broj FI-3073/99. Osnovna delatnost „Prosveta“ a.d. je utvrđena Statutom i obrascem broj 3-Prilog uz rešenje suda. Prema ovim dokumentima osnovna delatnost je izdavačka delatnost pod šifrom 12031, a nova 22110, po rešenju Agencije za privredne registre, pod brojem BD.39865/2005 od 13.06.2005 godine.

Preduzeće je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednje pravno lice.

Društvo se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga i prometom robe na veliko u unutrašnjem i spoljno trgovinskom prometu, iz osnovne delatnosti i to proizvodnja i prodaja knjiga, putem veleprodaje i putem maloprodajnih objekata.

U 2009. godini izvršena je privatizacija Društva prodajom 70% kapitala, te je na taj način kupac „Media II“, Beograd postala većinski vlasnik Društva. Međutim, zbog ne poštovanja odredbi kupoprodajnog ugovora, odlukom Agencije za privatizaciju od 15.09.2010. godine je raskinut Ugovor o prodaji kapitala Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ a.d., Beograd, koji je zaključen dana 25.06.2009. godine, tako da je većinsko vlasništvo nad Društvom prešlo sa preduzeća „MEDIA II“ d.o.o., Beograd na Agenciju za privatizaciju Republike Srbije.

Ubrzo nakon raskida kupoprodajnog Ugovora, od strane Agencije za privatizaciju imenovan je PRIVREMENI ZASTUPNIK KAPITALA, a zatim su na održanoj skupštini akcionara od 11.10.2010. godine formirani novo rukovodstvo Društva, odnosno imenovan je novi upravni odbor i novi direktor Društva.

Sedište Društva je u Beogradu, u ulici Čika Ljubina 1.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100046507.

Matični broj Društva je 07022107.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 70 (u 2010. godini - 77).

2. OSNOV 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 od 2. juna 2006. godine), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

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

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima 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.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 10). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

3.3. Uperedni podaci

Uperedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije.

3.4. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- /a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- /b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- /c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- /d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- /e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.5. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- /a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- /b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- /c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;
- /d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- /e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.6. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.7. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

3.8. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.9. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

3.10. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

3.11. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patentni, licence i slična prava; ostala nematerijalna ulaganja; nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine nematerijalne imovine, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadiivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadiive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadiive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 - „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

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

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

3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i

- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine sredstava u inostranstvu, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja sredstva u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost kupljenog sredstva.

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadviva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadvivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadvive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadvive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7). Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

3.13. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

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.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja.

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

3.14. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

	2011	2010
Građevinski objekti	2,50	2,50
Pogonska oprema	12,50	12,50
Računari i pripadajuća oprema	20,00	20,00
Vozila	15,50	15,50

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2011	2010
Nematerijalna ulaganja	20,00	20,00

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.15. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknadivi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i vrednosti u upotrebi. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknadivi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

3.16. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja

zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda.

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

3.17. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

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.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem 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 srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

3.18. Gotovinski instrumenti i gotovina

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.

3.19. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

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

Preduzeće ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.20. Naknade zaposlenima

3.20.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.20.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo otpremnine izmiruje na teret tekućih rashoda. Rukovodstvo Društva smatra da sadašnja vrednost definisanih dugoročnih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izveštaji ne sadrži rezervisanja po gore navedenom osnovu u visini njihove sadašnje vrednosti, u skladu sa zahtevima MRS 19 „Naknade zaposlenima“.

3.21. Porez na dobitak

3.21.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

3.21.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak 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.

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

3.22. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima“.

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 7).

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

4.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

4.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

4.2.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim Obaveza

6.

BILANS USPEHA

6.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim licima		
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima		55
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	51.247	23.542
Svega	<u>51.247</u>	<u>23.597</u>
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda		
Prihodi od prodaje usluga		
Prihodi od prodaje robe		
Svega	<u> </u>	<u> </u>
Ukupno	<u>51.247</u>	<u>23.597</u>

6.2. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ZALIHA UČINAKA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Prihodi od aktiviranja zaliha robe		-
Ukupno	<u>1.616</u>	

6.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	119	
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	17.579	
Prihodi od zakupnina	11	661
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema		
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	<u>17.709</u>	<u>661</u>

6.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>

Nabavna vrednost prodane robe na veliko

<u>Nabavna vrednost prodane robe na malo</u>	<u>25.263</u>	<u>7.452</u>
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Ukupno	<u>25.263</u>	<u>7.542</u>

6.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi materijala za izradu		
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	301	171
Troškovi goriva i energije	1.470	734
Ukupno	<u>1.771</u>	<u>1.905</u>

6.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	26.609	23.530
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.880	5.472
Troškovi naknada po ugovoru o delu	294	
Troškovi naknada po autorskim honorarima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		6
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	33	
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1.419
Ostali lični rashodi i naknade	18.474	1.727
Ukupno	<u>50.290</u>	<u>32.154</u>

6.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije u iznosu od RSD 7.973 hiljada (u 2010. godini RSD 10.094 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, (Napomena 3.14., Napomena 6.1. i Napomena 6.2.).

6.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi usluga na izradi učinaka	286	1.378
Troškovi transportnih usluga	669	601
Troškovi usluga održavanja	297	166
Troškovi zakupnina	2.246	1.851
Troškovi sajmova		54
Troškovi reklame i propagande	24	4
Troškovi ostalih usluga	73	261
Svega	<u>3.595</u>	<u>4.315</u>
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	1.799	697
Troškovi reprezentacije	350	7
Troškovi premija osiguranja		9
		25

Troškovi platnog prometa	299	2.198
Troškovi članarina	69	49
Troškovi poreza	1.487	2.957
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	184	2.427
Svega	<u>4.188</u>	<u>8.344</u>
Ukupno	<u>7.783</u>	<u>12.659</u>

6.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	9	15
Pozitivne kursne razlike	547	1.180
Ostali finansijski prihodi		
Svega	<u>556</u>	<u>1.195</u>
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata		
Negativne kursne razlike	2.697	4.724
Ostali finansijski rashodi	4.662	2.707
Svega	<u>7.359</u>	<u>7.431</u>

6.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		25.398
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi	3.815	
Prihodi po osnovu usklađivanja vrednosti robe	1.288	
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi	42.412	2
Prihodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka		
Svega	47.515	25.400
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi	4.492	
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	3	1.903
Obezvredenje zaliha materijala i robe	1.580	
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	8.611	80.996
Obezvredenje ostale imovine		
Rashodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka		
Svega	14.686	82.899

Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od RSD 0,00hiljada ostvareni u 2011. godini se odnose na dobitke ostvarene prodajom nepokretnosti kupcima po cenama koje su bile veće od knjigovodstvene.

Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 8.611 hiljada ostvareni u 2011. godini se odnose na indirektni otpis potraživanja od kupca „Media II“, Beograd (bivši većinski vlasnik kapitala Društva), s obzirom da je ovo preduzeće u blokadi već duže vreme, te je velika neizvesnost naplate ovog potraživanja.

6.11. POREZ NA DOBITAK

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vrši se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udele u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

U poreskom bilansu za 2011. godinu Društvo je iskazalo dobitak po osnovu redovnog poslovanja, u iznosu od 3.518 hiljada dinara, ali na iskazani dobitak nije obracunat porez. Na dobitak po osnovu pokriva gubitka iz ranijih godina.

7. BILANS STANJA

7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganj a u razvoj	Koncesije , patenti i sl.	Ostala nematerijaln a ulaganja	Nematerijaln a ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijaln a ulaganja	Ukupn o
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine			93			
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke			306			
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacij a - procena						
Stanje na kraju godine			399			
Ispravka vrednosti						
Stanje na početku godine			52			
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2011. godine			31			
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvrećenj a						
Ostalo						
Revalorizacij a - procena						
Stanje na kraju godine			83			
Neotpisana vrednost 31.12.2011.			316			316
Neotpisana vrednost 31.12.2010.			41			41

7.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	765	290.230	4.364		5.500	300.859
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke						
Promene namene robe						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo	765	290.230	4.364		5.500	300.860
Revalorizacija procena						
Stanje na kraju godine						
Ispravka vrednosti						
Stanje na početku godine		24.670	3.635			28.305
Korekcija početnog stanja						
Amortizacija 2011. godine						
Otuđivanje i rashodovanje		7.256	717			7.973
Obezvređenja						
Ostalo						
Revalorizacija procena						
Stanje na kraju godine		31.926	4.352			36.278
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	765	265.560	729		5.500	272.555
Neotpisana vrednost 31.12.2010.	765	265.560	729		5.500	272.555

7.3. ZALIHE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Materijal		
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba u prometu na veliko	92.707	70.731
Roba kod drugih	2.358	2.302
Roba u prometu na malo	11.921	25.993
Dati avansi	88	
Svega	107.074	<u>99.026</u>
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno	<u>107.074</u>	<u>99.026</u>

7.4. POTRAŽIVANJA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica		
Kupci – ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji		
Kupci u inostranstvu	12.765	68.416
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	<u>12.765</u>	(56.365) <u>12.051</u>
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende		
Potraživanja od zaposlenih		
Potraživanja od državnih organa i organizacija	56	13
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i Doprinosa		
Ostala potraživanja	2.021	27.613
Minus: Ispravka vrednosti		
Svega	<u>2.077</u>	(24.631) <u>2.995</u>
Ukupno	<u>14.842</u>	<u>15.046</u>

Kupci u zemlji u iznosu od RSD 12.765 hiljada na dan 31.12.2011. godine, se odnose na prodaju robe iz redovnog poslovanja, po osnovu komisijone prodaje robe, I po osnovu trgovačke prodaje robe.

Ostala potraživanja u iznosu od RSD 2.021 hiljada na dan 31.12.2011. godine se odnose na potraživanja od:

- PIO fond po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja u iznosu od RSD 2.021 hiljada;

U toku 2011. godine nije bilo naplate potraživanja od PIO fonda, s obzirom da Društvo ne vrši redovne isplate poreza i doprinosa na zarade, te zbog toga i PIO fond ne vrši refundaciju sredstava Društvu po osnovu isplaćenih bolovanja.

7.5. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Ostala potraživanja – date pozajmice	4.517	5.063
Ukupno	<u>4.517</u>	<u>5.063</u>

Ostala potraživanja – date pozajmice u iznosu od RSD 4.517 hiljada na dan 31.12.2011. godine se odnose na date pozajmice sledećim pravnim licima:

- IP"Rad"a.d. u restrukturiranju u iznosu od RSD 1.517 hiljada
- „Bilet servis“, Beograd u iznosu od RSD 3.000 hiljada.

Neizvesna je naplata gore pomenutih potraživanja po datim pozajmicama, s obzirom na lošu finansijsku situaciju u IP"Rad", s jedne strane, i na činjenicu da je preduzeće „Bilet servis“ u vlasništvu bivšeg vlasnika Društva sa kojim će u narednom periodu biti započet sudski spor po brojnim osnovama.

Nije vršena ispravka vrednosti ovih potraživanja na dan 31.12.2011. godine.

7.6. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima:		
Tekući računi	1.884	810
Blagajna	181	
Ostalo	351	
Svega	2.416	106
		916
U stranoj valuti:		
Devizni račun		
Blagajna		
Ostalo		
Svega		
		-
Ukupno	2.416	916

7.7. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Porez na dodatu vrednost		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		
Svega		
		-
Aktivna vremenska razgraničenja		
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	15	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
Svega	15	-
		-
Ukupno	15	-

7.8. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	%	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Akcijski kapital		189.484	189.484
Ukupno		189.484	189.484

Akcijski kapital Društva je podeljen u 378.968 akcija, nominalne vrednosti 500 dinara po akciji.

Vlasnici Društva su:

- Republika Srbija (Agencija za privatizaciju RS) sa 70% vlasništva, i
- manjinski akcionari sa 30% vlasništva.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre i CRHoV na dan 31.12.2010. godine.

U 2009. godini izvršena je privatizacija Društva prodajom 70% kapitala, te je na taj način kupac „Media II“, Beograd postala većinski vlasnik Društva. Međutim, zbog ne poštovanja odredbi kupoprodajnog ugovora, Odlukom Agencije za privatizaciju od 15.09.2010. godine je raskinut Ugovor o prodaji kapitala Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ a.d., Beograd, koji je zaključen dana 25.06.2009. godine, tako da je većinsko vlasništvo nad Društvom prešlo sa preduzeća „MEDIA II“ d.o.o., Beograd na Agenciju za privatizaciju Republike Srbije.

Ubrzo nakon raskida kupoprodajnog Ugovora, od strane Agencije za privatizaciju imenovan je PRIVREMENI ZASTUPNIK KAPITALA, a zatim su na održanoj skupštini akcionara od 11.10.2010. godine formirani novo rukovodstvo Društva, odnosno imenovan je novi upravni odbor i novi direktor Društva.

7.9. REZERVE

Rezerve obuhvataju:

	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Zakonske rezerve	15.759	15.759
Ukupno	<u>15.759</u>	<u>15.759</u>

7.10. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	176.321	176.321
Ukupno	<u>176.321</u>	<u>176.321</u>

Revalorizacione rezerve su formirane u ranijim godinama, po osnovu procene fer vrednosti nekretnina, opreme i ostalih osnovnih sredstava..

7.11. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	94.434	264
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka		876
Korigovano početno stanje		1.140
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu kumuliranih revalorizacionih rezervi	531	93.294
Dobit tekuće godine	3.518	
Ukupno	98.483	94.434

Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka u neto iznosu od RSD 531 hiljada se odnosi na:

- povećanje u iznosu od RSD 296 hiljada po osnovu korekcije obaveza iz poslovanja

7.12. GUBITAK

Gubitak se odnosi se na:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Gubitak ranijih godina	252.421	126.014
Korekcija gubitka ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka	210	11.649
Korigovano početno stanje		137.663
Gubitak tekuće godine		114.758
Ukupno	252.211	252.421

Korekcija gubitka ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka u neto iznosu od RSD 210 hiljada se odnosi na:

- povećanje po osnovu korekcije obaveza iz poslovanja u iznosu od 1.685 hiljada
- smanjenje u iznosu od 1.895 hiljada po osnovu obaveza iz poslovanja a vezano za pogresno knjizenje u 2010. godini.

7.13. DUGOROČNI KREDITI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Dugoročni krediti – Fond za razvoj RS	42.232	37.353
Ukupno	42.232	37.353

Obaveze po dugoročnim kreditima na dan 31.12.2011. godine se odnose na obaveze po kreditima od Fonda za razvoj Republike Srbije.

Na dan 31.12.2011. godine izvršeno je usaglašavanje obaveza po kreditima sa Fondom za razvoj RS.

7.14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Kratkoročni krediti od banaka	2.816	2.765
Ostale kratkoročne obaveze – pozajmice	3.261	17.834
Ostale kratkoročne obaveze –	<u>1.541</u>	<u>3.261</u>
Ukupno	<u>7.618</u>	<u>23.860</u>

Na dan 31.12.2011. godine izvršeno je usaglašavanje obaveza po kreditima od banaka (Banka Intesa u iznosu od RSD 644 hiljada i NLB banka u iznosu od RSD 2.172 hiljada) i po kreditu od PIO fonda u iznosu od RSD 3.261 hiljada.

Ostale kratkoročne obaveze –od RSD 1.541 hiljada na dan 31.12.2011. godine odnose se Na kratkorocni kredit od Fonda za razvoj

7.15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011. <u>RSD hiljada</u>	2010. <u>RSD hiljada</u>
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	215	194
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	44.781	57.191
Dobavljači u inostranstvu		296
Obaveze iz komisije i konsignacione prodaje	<u>23.029</u>	<u>17.202</u>
Ukupno	<u>68.025</u>	<u>74.587</u>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine nisu usaglašene na dan bilansa stanja

7.16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze po osnovu zarada	26.249	15.786
Obaveze prema zaposlenima	275	429
Obaveze prema članovima UO i NO		942
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.710	1.796
Druge obaveze	171	99
Ukupno	28.405	19.052

7.17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV-a I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obracunanog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza		160
	3.442	
Razgraničene obaveze po osnovu PDV-a	2.532	2.370
Ostale obaveze po osnovu poreza	2.697	1.925
Ukupno	8.671	6.449

7.18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBIT

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze po osnovu poreza na dobit	11.016	10.896
Ukupno	11.016	10.896

7.19. VANBILANSNA AKTIVA / PASIVA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Vanbilansna aktiva	32.604	35.142
Vanbilansna pasiva	32.604	35.142

Vanbilansna aktiva i pasiva u iznosu od RSD 32.604 hiljada na dan 31.12.2011. godine se odnosi na robu primljenu u komisijonu prodaju.

8. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Društvo učestvuje u velikom broju sudskih sporova, koje su pokrenuli dobavljači radi naplate svojih potraživanja. Ne postoji evidencija sudskih sporova koji se vode protiv Društva, kao ni evidencija sudskih procesa koje Društvo vodi protiv svojih dužnika.

U finansijskim izveštajima za 2011. godinu nisu evidentirana rezervisanja po osnovu procenjenih negativnih ishoda sudskih sporova.

9. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Između datuma na koji su sastavljeni finansijski izveštaji i datuma usvajanja i odobravanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali eventualne korekcije u finansijskim izveštajima ili dodatna obelodanjivanja u napomenama uz finansijske izveštaje.

10. NASTAVAK POSLOVANJA

U 2010. godini izvršena je privatizacija Društva prodajom 70% kapitala, te je na taj način kupac „Media II“, Beograd postala većinski vlasnik Društva. Međutim, zbog ne poštovanja odredbi kupoprodajnog ugovora, Odlukom Agencije za privatizaciju od 15.09.2010. godine je raskinut Ugovor o prodaji kapitala Izdavačkog preduzeća „Prosveta“ a.d., Beograd, koji je zaključen dana 25.06.2009. godine, tako da je većinsko vlasništvo nad Društvom prešlo sa preduzeća „MEDIA II“ d.o.o., Beograd na Agenciju za privatizaciju Republike Srbije.

Ubrzo nakon raskida kupoprodajnog Ugovora, od strane Agencije za privatizaciju imenovan je PRIVREMENI ZASTUPNIK KAPITALA, a zatim su na održanoj skupštini akcionara od 11.10.2010. godine formirano novo rukovodstvo Društva, odnosno imenovan je novi upravni odbor i novi direktor Društva.

Dalji nastavak poslovanja Društva će u velikoj meri zavisiti od uspešnosti pronalaženja strateškog partnera, dobijanja povoljnih kredita od Fonda za razvoj i pomoći države i nadležnih ministarstava.

11. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine u funkcionalnu valutu su bili sledeći:

<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
104,6409	105,4982

U Beogradu, 29.02.2012. godine



IP "Prosyeta" a.d.

Jovan Janjic
Jovan Janjic
direktor