

Na osnovu član 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RSrbije" broj 31/2011) i odredbi člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl.glasnik RSrbije" broj 14/2012) „IKATERM“ A.D. Beograd, matični broj: 17308980, objavljuje sledeći

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja 01.01.2011 do 31.12.2011. godine

Osnovni podaci o izdavaocu akcija	
Poslovno ime	„IKATERM“ A.D. Beograd
Sedišre i adresa	Beograd - Zemun, ul. Batajnički put br. 5
Matični broj	17308980
PIB	100015283
Ime i prezime direktora	Rajko Blagojević
Ime i prezime kontakt osobe	Rajko Blagojević
Telefon	011/26-16-266
Datum osnivanja	17.07.1991. godine
Ukupan broj izdatih običnih akcija	174.820
CFI kod ISIN broj	ESVUFR RSIKTME12292
Nominalna vrednost jedne akcije	1.000,00 dinara

SADRŽAJ:

FINANSIJSKI IZVEŠTAJ SA IZVEŠTAJEM REVIZORA IZVEŠTAJ O

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

ODLUKA O RASPODELI DOBILI ILI POKRIĆU GUBITKA

IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Листа 27.03.2012



Република Србија
Агенција за привредне регистре



8100004307616



РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 14010/2012
Датум 02.03.2012

**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИКАТЕРМ ЗА ПРОИЗВОДЊУ ХЛАДЊАКА I GREJAČA
БЕОГРАД, БАТАЈНИЧКИ ПУТ 5

назив правног лица

Батајнички пут 5, Београд (Земун)
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

17308980

матични број

2932

шифра делатности

100015283

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИКАТЕРМ ЗА ПРОИЗВОДЊУ ХЛАДЊАКА I GREJAČA БЕОГРАД, БАТАЈНИЧКИ ПУТ 5;

Шифра делатности: 2932

Величина за 2011. год.: Мали

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 23.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 28.02.2012 под бројем ФИ 14010/2012 и регистрован 02.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	97917	103722
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5633	5633
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	92284	98089
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	92284	98089
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	47064	61842
I. ZALIHE	013	22593	33423
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	24471	28419
1. Potraživanja	016	12755	12456
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	1750	0
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	9209	10323
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	757	5640
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	144981	165564
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023	43126	43228
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	188107	208792
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	174820	174820
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	38819	38819
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	102	1510
VIII. GUBITAK	109	213741	215149
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	188107	208792
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	7307	25068
1. Dugoročni krediti	114	7307	25068
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	180800	183724
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	166936	166984
3. Obaveze iz poslovanja	119	6369	8612
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	7340	7762
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	155	366
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	188107	208792

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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	58406	72490
1. Prihodi od prodaje	202	63771	64646
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	0	5774
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	6282	0
5. Ostali poslovni prihodi	206	917	2070
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	66777	71832
1. Nabavna vrednost prodate robe	208	6367	5749

0204201066000007

Позитија	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Troškovi materijala	209	28502	31832
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	20097	21557
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4525	4819
5. Ostali poslovni rashodi	212	7286	7875
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	0	658
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	8371	0
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	15809	1622
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	5135	788
VII. OSTALI PRIHODI	217	270	117
VIII. OSTALI RASHODI	218	2388	2832
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	185	0
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	0	1223
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221	0	30
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	83	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	102	0
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	0	1193
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	102	0
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	0	1193

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

- у хиљадама динара

Позитија	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	69569	65783
1. Prodaja i primljeni avansi	302	69509	63631
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	60	82
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	0	2070
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	68568	64132
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	46661	41790
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	20098	21557
3. Plaćene kamate	308	593	785
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1216	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	1001	1651
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	23055	12020
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	23055	12020
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	25170	9174
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	25170	9174
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	2846
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	2115	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	92624	77803
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	93738	73306
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	4497

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1114	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	10323	5826
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	9209	10323

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ	
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401		174820
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404		174820
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407		174820
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410		174820
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413		174820
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466		38819
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469		38819
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472		38819
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	475		38819
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478		38819
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505		1510
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508		1510
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511		1510
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514		1510
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516		1408
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517		102

0304201066003207

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	215149
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	215149
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	215149
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	215149
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	1408
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	213741
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje- Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	564	43228
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	566	43228
Ukupna smanjenja u tekućoj godini- Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	568	102
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)- Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	569	43126

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	1	1
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo broj)	605	22	34

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	5633	0	5633
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	5633	0	5633
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	98089	0	98089
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	5805	0	5805
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	92284	0	92284

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број

- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	5762	9145
2. Nedovršena proizvodnja	617	4240	4493
3. Gotovi proizvodi	618	12471	19341
4. Roba	619	0	207
6. Dati avansi	621	120	237
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	22593	33423
1. Akcijski kapital	623	174820	174820
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	174820	174820
1.1. Broj običnih akcija	634	174820	174820
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	174820	174820
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	174820	174820
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	12732	12438
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	6369	8612
3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	0	295
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	2	444
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	56186	51113
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	9920	10808
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	1423	1604
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	2431	2745
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	150	354
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	89213	88413
1. Troškovi goriva i energije	651	2321	2366
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	13593	15087
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	2426	2794

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
4. Трошкови накнада физичким licima (bruto) по основу уговора	654	421	531
6. Остали лични rashodi и naknade	656	3657	3145
7. Трошкови производних услуга	657	2071	2456
11. Трошкови амортизације	661	4525	4819
13. Трошкови платног prometa	663	307	268
14. Трошкови чланарина	664	15	29
15. Трошкови poreza	665	602	732
16. Трошкови doprinosa	666	0	265
17. Rashodi kamata	667	593	785
18. Rashodi kamata и deo finansijskih rashoda	668	593	785
20. Rashodi за humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne и verske namene, за заштиту човекове средине и за sportske namene	670	84	54
21. Kontrolni-zbir (od 651 do 670)	671	31208	34116
1. Приходи од prodaje robe	672	63761	61557
4. Приходи од zakupnina за zemljište	675	917	2070
6. Приходи од kamata	677	60	82
8. Приходи по основу dividendi и učešća u dobitku	679	0	1540
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	64738	65249

0404201066000007



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

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

ВЕЛИЧИНА КОТА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	1 - Мали
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	1 - Мали

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



AD IKATERM ZEMUN

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011**

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. Opšte informacije

AD „Ikaterm“ se bavi *proizvodnjim delova i pribora za motorna vozila, proizvodnjom alata, održavanjem i popravkom motornih vozila*. Preduzeće je osnovano 18.07.1991.g podelom jedinstvenog preduzeća „Ikarus“, na tri preduzeća, od kojih je jedno društveno preduzeće „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača.

Nakon prodaje društvenog kapitala metodom javne aukcije društvenog preduzeća „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača, koja je održana 14.12.2007.godine, doneta je odluka o promeni pravne forme na Skupstini koja je održana 05.02.2008.god u Akcionarsko društvo „Ikaterm“.

Promena pravne forme AD „Ikaterm“-a registrovano je 19.02.2008.god u Agenciji za privredne registre, resenjem br.BD 7141/2008.

Sedište društva je Beograd-Zemun, Batajnicki put br.5.

Vlasnicka struktura-100% privatno.

Pravna forma-Akcionarsko drustvo

Delatnost: proizvodnja delova i pribora za motorna vozila i njihove motore sifra 34300.

Akcije Preduzeća se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Upravnog odbora i skupstine akcionara 31.01.2010od. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Preduzeća sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju *nekretnina, postrojenja i opreme, finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza (uključujući derivatne instrumente) čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha– prilagoditi adekvatno/.*

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

- 1 U slučaju kada je ukupan kapital preduzeća manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija „Gubitak iznad visine kapitala“ u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.
- 2 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.
- 3 Preduzeće je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja.”*

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

- 4 */Ako funkcionalna valuta nije RSD/ Preduzeće je sastavilo ove finansijske izveštaje korišćenjem RSD kao funkcionalne valute iako je prema MRS 21 – Učinci promena kurseva razmene stranih valuta, funkcionalna valuta /navesti valutu/.*
- 5 Greške iz prethodnih godina se nisu odrazile na finansijske izveštaje za 2010 godinu, već su evidentirane kao korekcije početnog stanja neraspoređene dobiti u finansijskim izveštajima za 2009. godinu. */Vidi napomenu 2.2./*

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Preduzeća. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

- a) *Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2011*
- b) *godini i usvojeni od strane Preduzeća*

MSFI 7, Finansijski instrumenti: „Obelodanjivanja“, i komplementarne izmene MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“ - obelodanjivanje promena na Kapitalu, uvodi zahtev za novim obelodanjivanjima finansijskih instrumenata i ne utiče na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih instrumenata Preduzeća niti na obelodanjivanja koja se odnose na oporezivanje i obaveze prema dobavljačima i druge obaveze.

IFRIC 8, „Delokrug MSFI 2“, zahteva razmatranje transakcija koje uključuju izdavanje vlasničkih instrumenata, gde je primljena identifikovana nadoknada manja od fer vrednosti izdatog vlasničkog instrumenta, da bi se utvrdilo da li spada ili ne spada u delokrug MSFI 2. Ovaj standard nema uticaja na finansijske izveštaje Preduzeća.

2.2 Nematerijalna ulaganja Nekretnine, postrojenja i oprema

/Ako je primenjen metod nabavne vrednosti/

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i rezervisanje po osnovu umanjenja vrednosti, ukoliko nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstva

/Nekretnine, postrojenja i oprema redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak bilo zbog stavljanja sredstva van upotrebe ili otuđenja, bilo zbog korišćenja sredstva od strane Preduzeća; u poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost sredstva i amortizacije obračunate na njegovu inicijalnu nabavnu vrednosti.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Preduzeće u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali pri izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Godine
Građevinski objekti	
Mašine i oprema	xxx
Motorna vozila	xxx
Nameštaj, pribor i oprema	

Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti .

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru 'Ostalih prihoda/ (rashoda)'.

Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije knjižen na računu revalorizacione rezerve prenosi se u neraspoređenu dobit.

22.4 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode „prva ulazna-prva izlazna“ (FIFO) ili metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

2.3 Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva (ili grupe za otuđenje) su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje i iskazuju se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja.

2.4 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Preduzeće neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja *dospeća*) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena za iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije „ostali rashodi“ (napomena 39). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist „ostalih prihoda“. (napomena 38).

2.5 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.6 Osnovni kapital

a) Akcijski kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital. Obavezno otkupive preferencijalne akcije klasifikuju se kao obaveze.

Dodatni eksterni troškovi koji se direktno pripisuju emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva, bez poreza.

Ukoliko Preduzeće otkupi sopstvene akcije, plaćena nadoknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuju vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije re-emituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

2.7 Obaveze po kreditima

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

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Preduzeće nema

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja

2.8 Obaveze prema dobavljačima

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

2.9 Primanja zaposlenih

a) Obaveze za penzije

Preduzeće ima plan definisanih doprinosa za penzije. Preduzeće izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Preduzeće nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

b) Ostala primanja zaposlenih

Preduzeće obezbeđuje jubilarne nagrade, primanja nakon penzionisanja, invalidnine. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica preduzeća koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije.

c) Plaćanje akcijama

Preduzeće ima plan kompenzacije u vidu opcija, odnosno vlasničkog kapitala. Fer vrednost usluga (radnog staža) zaposlenog lica dobijena u zamenu za davanje prava opcija povlašćene kupovine akcija priznaje se kao trošak. Ukupan iznos koji će se naknaditi na teret troškova tokom trajanja radnog veka utvrđuje se u odnosu na fer vrednost datog prava opcija povlašćene kupovine, isključujući uticaj bilo kog tržišnog faktora (na primer, profitabilnost i ciljevi rasta prihoda od prodaje). Ti faktori su uključeni u pretpostavke o broju opcija za koje se očekuje da će se iskoristiti. Na dan bilansa stanja preduzeće vrši reviziju svojih procena broja opcija za koje se očekuje da će se iskoristiti. Preduzeće priznaje posledice revizije prvobitnih procena, ukoliko ih ima, u bilansu uspeha, kao i odgovarajuće korekcije vlasničkog kapitala.

Naplaćena sredstva bez troškova direktno pripisivih transakcija knjiže se u korist vlasničkog kapitala (nominalna vrednost) i emisione premije kada se opcije iskoriste.

d) Otpremnine

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Preduzeće priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

e) *Učešće u dobiti i bonusi*

Preduzeće priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Preduzeće priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

2.10 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Preduzeća. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Preduzeće priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Preduzeće imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Preduzeća kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Preduzeće zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

a) Prihod od prodaje

Preduzeće proizvodi i prodaje proizvode (hladnjake i grejace) na tržištu. Prihod od prodaje robe se priznaje kada Preduzeće isporuči i naplati proizvedenu robu kupcu.

Proizvodi se obično prodaju uz količinski rabat. Kupci imaju pravo da vrate proizvode sa greškom proizvođaču. Prodaja se iskazuje na osnovu cene naznačene u kupoprodajnim ugovorima, umanjene za procenjene količinske rabate i vraćenu robu u vreme prodaje. U proceni rabata i vraćene robe koristi se iskustvo stečeno u prethodnim periodima. Količinski rabati se procenjuju na osnovu očekivane godišnje prodaje.

b) *Prihod od prodaje usluga*

Preduzeće prodaje usluge (izrada hladnjaka po modelu i popravke hladnjaka i grejaca). Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi utrošenog vremena i materijala, tipično za usluge */izrada i popravke hladnjaka /*, priznaje se po ugovorenim naknadama s obzirom da su utrošeni radni sati i da su nastali direktni troškovi.

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za pružanje usluga */izrada hladnjaka po modelu/*, priznaje se po metodu stepena završenosti. Prema ovom metodu, prihod se generalno

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

priznaje na osnovu izvršenih usluga do datog datuma, utvrđenih kao procenat u odnosu na ukupne usluge koje treba da se pruže.

c) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Preduzeće umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

a) Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno u postupku pripajanja ili/i kao odvojena transakcija kroz isplatu trećoj strani se tretira kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno kroz odvojenu transakciju isplatom lokalnim organima se tretira kao potraživanje za avanse. Potraživanje se amortizuje tokom korisnog veka upotrebe odnosno građevine.

2.11 Državne subvencije

Subvencije od države se priznaju po fer vrednosti kada postoji razumno uverenje da će subvencija biti dobijena i da će Preduzeće ispuniti postavljene uslove.

Državne subvencije koje se odnose na troškove se razgraničavaju i priznaju u bilansu uspeha tokom perioda koji je potreban da se upare sa troškovima koje kompenzuju.

Državne subvencije koje se odnose na kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme se uključuju u ostale dugoročne obaveze i priznaju se u bilansu uspeha primenom proporcionalne metode tokom očekivanog veka upotrebe odnosnih sredstava.

3. Upravljanje finansijskim rizikom

3.1 Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Preduzeću je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Preduzeća svedu na minimum. Preduzeće koristi izvedene finansijske instrumente kako bi se zaštitilo od nekih oblika rizika.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Preduzeće, kao i ostala preduzeća koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja preduzeća i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

4.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Preduzeće pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

(d) Priznavanje prihoda

Preduzeće koristi "metod stepena završenosti" pri računovodstvenom obuhvatanju prihoda od izvršenih usluga. Primena ovog metoda zahteva da rukovodstvo izvrši procenu izvršenih usluga do određenog datuma kao procenat od ukupnih usluga koje treba izvršiti.

4.2. Ključna prosuđivanja u primeni računovodstvenih politika

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Preduzeće se rukovodi smernicama MRS 39 da odredi kada je vrednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju umanjena. Ovo određivanje zahteva značajno prosuđivanje. Prilikom prosuđivanja Preduzeće, među ostalim faktorima, procenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrednost ulaganja manja od nabavne vrednosti ulaganja; finansijsko stanje primaoca ulaganja i izgledi za okončanje posla u skoroj budućnosti, uključujući faktore kao što su učinak industrije i sektora, promene u tehnologiji i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

5. Informacije o segmentima

a) Format primarnog izveštavanja – poslovni segmenti

Na dan 31. decembra 2011 Preduzeće je organizovano u *jedan* glavni poslovni segment. Proizvodnja i prodaja hladnjaka i grejnih tela. Nijedna od ovih delatnosti ne predstavlja poseban segment poslovanja za svrhe izveštavanja.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Rezultati segmenata za godinu koja se završila 31. decembra 2011 godine su kao što sledi:

	Segment 1	Ostalo	Neraspoređeno	Ukupno
Ukupan prihod segmenta	58406			58406
Prihod od prodaje	63771			63771
Smanjenje vred. zaliha	6282			6282
Povećanje vred. zaliha				
Ostali posl. prihodi	917			917
Ostali prihodi				
Prihod	58406			58406
Prihod iz poslovanja/ Rezultat segmenta				--
Finansijski prihodi	15809			15809
Finansijski rashodi	5135			5135
Ostali rashodi	2388			2388
Gubitak iz redovnog poslovanja				
Neto dobitak poslovanja	185			185
Dobit za godinu	102			102
Gubitak za godinu				

Rezultati segmenta za godinu koja se završila 31. decembra 2010 godine su kao što sledi:

	Segment 1	Ostalo	Neraspoređeno	Ukupno
Ukupan prihod segmenta	72490			72490
Ukupan prihod od prodaje segmenta	64646			64646
Prihod od aktiviranja ucinaka				
Povećanje vredn zaliha	5774			5774
Ostali prihodi	2070			2070
Prihod	71724			71724
Gubitak iz poslovanja/Rezultat segmenta				
Finansijski prihodi	1622			1622
Finansijski rashodi	788			788
Ostali rashodi	2832			2832
Gubitak iz redovnog poslov.	1223			1223
Neto dobit poslovanja	30			30
Gubitak za godinu	1193			1193

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***5. Informacije o segmentima (nastavak)**

Ostale stavke segmenta uključene u bilans uspeha su kao što sledi

	Godina završena 31. decembra							
	2011				2010			
	Segment 1	Segment 2	Ostalo	Ukupno	Segment 1	Segment 2	Ostalo	Ukupno
Amortizacija (napomena 7)	4525			4525	4819			4819
Otpis (napomena) Ukidanje umanjenja vrednosti zaliha	6282			6282				
Povećanje zaliha					5774			5774

Transferi između segmenata ili transakcije, izvršeni su pod uobičajenim komercijalnim uslovima poslovanja koji bi, takođe, važili i za nepovezana treća lica.

Sredstva segmenta uglavnom uključuju nekretnine, postrojenja i opremu, nematerijalna ulaganja, ulaganja u pridružena preduzeća, zalihe, potraživanja od kupaca i druga potraživanja, derivate određene kao instrument zaštite od rizika za buduće komercijalne transakcije i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Neraspoređena sredstva uključuju odloženo oporezivanje, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, ostala finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, kao i derivate koji se drže radi trgovanja ili su označeni kao zaštita obaveza po kreditima.

6. Nematerijalna ulaganja

	Istraživanje i razvoj	Koncesije, patenti, licence i sl. prava	Nemate- rijalna ulaganja u pripremi	Ostala nemate- rijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2011			5633			5633
Nabavna vrednost						
Kumulirani otpis vrednosti i umanjenje vrednosti						
Neotpisana vrednost			5633			5633
Godina završena na dan 31. decembra 2011						
Početno stanje neotpisane vrednosti			5633			5633
Povećanja						
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Otpis (napomena						
Umanjenje vrednosti (napomena						

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Revalorizacija (napomena Otuđenje (napomena Neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2011	5633	5633
Na dan 31. decembra 2011	5633	5633
Nabavna vrednost Kumulirani otpis vrednosti i umanjenje vrednosti Neotpisana vrednost	5633	5633
Godina završena na dan 31. decembra 2010		
Početno stanje neotpisane vrednosti	5633	5633
Povećanja Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi Otpis (napomena Umanjenje vrednosti (napomena Revalorizacija (napomena Otuđenje (napomena Neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2010	5633	5633
Na dan 31. decembra 2010	5633	5633
Nabavna vrednost Kumulirani otpis vrednosti i umanjenje vrednosti Neotpisana vrednost	5633	5633

7. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemlji šte	Građevin- ski objekti	Mašine i oprema	NPO u pripremi	Druge nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe nekretnine, postrojenja i opremu	Avansi	Ukupno 11
Na dan 1. januara 2011								
Nabavna/ revalorizovana vrednost	5633	232630	50671	56				288990
Ispravka vrednosti		146613	44459					191072
Neotpisana vrednost	5633	86017	6212	56				97918
Godina završena 31. decembra 2011	5633	86017	6212	56				97918
Početno stanje neotpisane vrednosti Povećanja Prenos sa NPO								

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Otuđenja (napomena 39)
Revalorizacija (napomena 22.3)

Amortizacija (napomena 34)

Neotpisana vrednost na dan 31.12.2010

	5633	88991	9042	56	103723
Na dan 31. decembra 2010					
Nabavna/revalorizovana vrednost	5633	232472	50095	56	288256
Ispravka vrednosti		143481	41053		184534
Neotpisana vrednost	5633	88991	9042	56	103723

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Zemljište i građevinski objekti Preduzeća su poslednji put procenjivani 01012008 god. od nezavisnih procenitelja. procena je izvršena na osnovu trzisnih vrednosti transakcijapovezanim stranama obavljenim po istim uslovima kao i sa trećim licima. Pozitivan efekat revalorizacije bez odloženog poreza na dobit iskazan je u korist revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. (napomena 22.3).

Amortizacija u iznosu od RSD 4406 2008 iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha.

Da su zemljište i građevinski objekti iskazani po istorijskoj vrednosti, iznosi bi bili kao što sledi:

	2011	2010
Nabavna vrednost	288990	288256
Ispravka vrednosti	191072	184534
Sadašnja vrednost	97918	103723

8. Potraživanja

	2011	2010
Potraživanja po osnovu prodaje	12732	12360
Potraživanja od povezanih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja /specificirati/	18	18

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Minus: ispravka vrednosti		77
Ukupno potraživanja – neto	12750	12438

9. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	2011	2010
Gotovina u banci	9209	10323
Gotovina u blagajni	74	-
Kratkoročni depoziti kod banke	-	-
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	-	-
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	-	-
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
Ostala novčana sredstva	-	-
	9283	10323

Iznos od RSD5826 odnosi na gotovinu na računima banaka.

U svrhu sastavljanja Izveštaja o tokovima gotovine, gotovina, gotovinski ekvivalenti i prekoračenja po tekućim računima obuhvataju:

	2011	2010
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	9209	10323
Prekoračenja po tekućim računima (napomena 26)	-	-
	9209	10323

10. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	2011	2010
Porez na dodatu vrednost	167	354
Unapred plaćeni troškovi	-	-
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	-	5196
Ostali unapred plaćeni troškovi /specificirati/	-	-
Ukupno	167	5550

Odložena poreska sredstva

11. Gubitak iznad visine kapitala

Gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 43426din_2011

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

_____) predstavlja iznos za koji obaveze ne mogu biti izmirene na dan bilansa stanja, i prikazuje se u aktivi kao bilansirajuća stavka.

Kapital i rezerve

IPotrebno je obelodaniti odgovarajući oblik kapitala!

	Napo mena i kapital	Akcijsk kapital	Ne- uplaćeni upisani kapital	Rezerve	Revalo- rizacione rezerve	Neraspo- ređena dobit (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. januara 2011							
Dobici na fer vrednosti, bez poreza:		174820		38819		102	213741
- zemljište i građevinski objekti							
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju							
Amortizacija – prenos na zemljišta i građevinske objekte, bez poreza							
Kursne razlike							
Neto prihodi/(rashodi) priznati direktno u kapitalu							
Ostalo <i>/specificirati/</i>							
Dobit za godinu							
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2010	174820			38819		102	213741
Kupovina akcija od strane zaposlenih:							
- vrednost usluga zaposlenog							
- priliv od emitovanih akcija							
Dividende za 200							
Stanje 31. decembra 2010							
Stanje 1. januara 2010							
Dobici na fer vrednosti, bez poreza:	174820			38819		-1193	212446
- zemljište i građevinski objekti							
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju							
Amortizacija – prenos na zemljišta i građevinske objekte, bez poreza							
Kursne razlike							
Neto prihodi/(rashodi) priznati direktno u kapitalu							
Ostalo <i>/specificirati/</i>							
Dobit za godinu							
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2010							.
Kupovina akcija od strane zaposlenih:							
- vrednost usluga zaposlenog							
- priliv od emitovanih akcija							

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Otkup vlastitih akcija
 Konvertibilne obveznice –
 komponenta kapitala
 Dividende za 200
Stanje 31. decembra 2010

174820	38819	-1193	212446
---------------	--------------	--------------	---------------

Akcijski kapital

	Broj akcija (u 000)	Obične akcije	Emisiona premija	Ukupno
Na dan 1. januara 200	174820			174820
Kupovina akcija od strane zaposlenih				-
- Vrednost usluga zaposlenog				
- Priliv od emitovanih akcija				
Ostale izmene				
Na dan 31. decembra 200	-			-
Kupovina akcija od strane zaposlenih				
- Vrednost usluga zaposlenog				
- Priliv od emitovanih akcija				
Ostale izmene /specificirati/				
Na dan 31. decembra 2008	-			-

Kapital i rezerve (nastavak)**Rezerve**

Promene na računu rezervi su bile kao što sledi:

Napomena	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Ukupno
Stanje 1. januara 200.				

Raspodela dobiti

Stanje 31. decembra 200

Statutarne i druge rezerve uključuju: rezerve za sticanje sopstvenih akcija, za poništenje preferencijalnih akcija, za pokriće budućih gubitaka

Revalorizacione rezerve

Promene na računu revalorizacionih rezervi su bile kao što sledi:

	2011	2010
Stanje 1. januara		

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Dobici na fer vrednosti:	38819	38819
- nematerijalnih ulaganja		
- zemljišta		
- građevinskih objekata		
- ostalih nekretnina, postrojenja i opreme		
- učešća u kapitalu u stranoj valuti		
- hartija od vrednosti		
- ostale revalorizacione rezerve		
Prenos u neraspoređenu dobit:		
- dela revalorizacije otuđenog sredstva		
- dela rezerve po osnovu razlike u amortizaciji		
Umanjenje vrednosti revalorizovanog sredstva		
Ostalo /navesti/		
Stanje 31. decembra	38819	38819
12 Dugoročna rezervisanja		
(a) Naknade i druge beneficije zaposlenih		
Naknade zaposlenima:		
	2011	2010
Otpremnine	2714	1792
Jubilarnе nagrade		
Ostale naknade u skladu sa stečenim pravima		
	2714	1792
Iznosi priznati u Bilansu uspeha su:		
	2011	2010
Tekući troškovi zarada i naknada	20097	21557
Troškovi kamata		
Neto aktuarski dobici/(gubici) priznati u toku godine		
Troškovi po isteku radnog staža		
Promene u uslovima plana		
Ukupno, uključeno u troškove zarada	20097	21557
Ostalo		
13 Dugoročni krediti		
	2011	2010
Dugoročni krediti u zemlji	7306	25068
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Preneto do 1 god		22603
Ukupno dugoročni krediti	7306	47671
Dospeće dugoročnih kredita:		
	2011	2010

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Između 1 i 2 godine	7306	22603
Između 2 i 5 godine		25068
Preko 5 godina		
	7306	47671

Knjigovodstvena vrednosti kredita Preduzeća izražena je u sledećim valutama:

	2011	2010
RSD	7306	47671
EUR	70	411

Ostale valute

Izloženost Preduzeća promenama kamatnih stopa i ugovorenog datuma ponovnog određivanja kamatnih stopa na datum bilansa stanja je kao što sledi:

	do 6 meseci	6-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2011					
Ukupni krediti			7306		7306
Stanje na dan 31. decembra 2010					
Ukupni krediti			47671		47671

Knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti dugoročnih kredita:

	Knjigovodstvena vrednost		Fer vrednost	
	2011	2010	2011	2010
Kreditni od banaka	7306	47671	7306	47671
Otkupive preferencijalne akcije				
Neobezbeđene obveznice i ostali krediti				
Konvertibilne obveznice				
	7306	47671	7306	47671

Fer vrednost kratkoročnih kredita jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti jer uticaj diskontovanja nije materijalno značajan. Fer vrednosti su bazirane na tokovima gotovine diskontovanim primenom stope zasnovane na stopi pasivne kamate na uzete kredite od 1_% (200

14. Ostale dugoročne obaveze**2011** **2010**

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		8719
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	-	
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	-	
Ostale dugoročne obaveze	-	
		8719

15. Kratkoročne finansijske obaveze

	2011	2010
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti		22603
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	166936	
	166936	22603

16. Obaveze iz poslovanja

	2011	2010
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Obaveze prema dobavljačima	6364	8106
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		506
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	6364	8612

17. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

	2011	2010
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	7324	6927
Pasivna vremenska razgraničenja	-	
Ostale obaveze /	-	

18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

	2011	2010
Obaveze za porez na dodatu vrednost	167	354
Obaveze za druge poreze, doprinose i carine /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/		
Obaveze za poreze i carine	111	

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Obaveze za doprinose	6264	
Ostale obaveze za poreze i doprinose		11
Obaveze za porez iz dobiti		

19. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Preduzeće je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na (Neusaglašene obaveze (dan 30.11.2011.god.)

20. Poslovni prihodi

	2011	2010
Prihodi od prodaje	63771	64646
Prihod od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		5774
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	6282	
Ostali poslovni prihodi	917	2070
Ukupno	58406	72490

21. Ostali poslovni prihodi

	2011	2010
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	917	2070
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
	917	2070

22. Poslovni rashodi

	2011	2010
Nabavna vrednost prodate robe	6367	5709
Troškovi materijala	28502	29387
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	20097	21557
Troškovi amortizacije i rezervisanja	4525	4819
Troškovi goriva i energije		
	2321	5198
Ostali poslovni rashodi	7286	9050
	69098	66670

23. Ostali poslovni rashodi

	2011	2010
Proizvodne usluge	2071	2457
Transportne usluge	550	569

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.*(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Usluge održavanja	559	758
Zakupnine	-	-
Troškovi sajмова	-	-
Reklama i propaganda	14	-
Troškovi istraživanja	-	-
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	-	-
Ostale usluge	948	14
Neproizvodne usluge	3540	155
Reprezentacija	102	176
Premije osiguranja	-	-
Troškovi platnog prometa	307	268
Troškovi članarina	15	29
Troškovi poreza	602	732
Troškovi doprinosa	-	-
Ostalo	649	265
	9357	5423

24. Finansijski prihodi

	2011	2010
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi kamata	60	82
Pozitivne kursne razlike	53	-
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1242	-
Učešća u dobitku zavisnih pravnih lica	-	-
Ostali finansijski prihodi	14453	118
	15808	200

25. Finansijski rashodi

	2011	2010
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	593	785
Negativne kursne razlike	87	-
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4441	-
Učešća u gubitku zavisnih pravnih lica	-	-
Ostali finansijski rashodi	14	3
	5135	788

26. Ostali prihodi

	2011	2010
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
- bioloških sredstava		

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.

(Svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti
- materijala

Viškovi

Naplaćena otpisana potraživanja

Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika

Prihodi od smanjenja obaveza

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja

Ostali nepomenutu prihodi

270

118

Prihodi od usklađivanja vrednosti:

- bioloških sredstava

- nematerijalnih ulaganja

- nekretnina, postrojenja i opreme

- dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

- zaliha

- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana

- ostale imovine

Ostalo

27. Ostali rashodi

2011

2010

Gubici od prodaje:

- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

- bioloških sredstava

- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti

- materijala

Manjkovi

Ispravka vrednosti potraživanja

77

Ispravka vrednosti zaliha

Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika

Ostalo

14

Umanjenje vrednosti:

- bioloških sredstava

- nematerijalnih ulaganja

- nekretnina, postrojenja i opreme

- dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

- zaliha

- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana

- ostale imovine

Ostalo

28. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

2011

2010

Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)

15087

Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca

13594

2426

2794



Accountants &
business advisers

„IKATERM“ AD, BEOGRAD

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

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-3
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 – 30
Izjava rukovodstva	31

„IKATERM“ AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

„IKATERM“ AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Kao što smo istakli u Napomeni 14, u postupku revizije, izvršili smo kontrolu i analizu zaliha, pri čemu smo utvrdili da zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nisu priznate i vrednovane u skladu sa *MRS 2 - Zalihe*. Društvo nije obračunavalo stvarnu cenu koštanja zaliha učinaka, već je iste vrednovalo po prodajnoj ceni, a ne po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je niža. S obzirom na navedeno, nismo u mogućnosti da kvantifikujemo efekte koje bi na finansijske izveštaje imale korekcije zaliha po ovom osnovu.
- Kao što smo istakli u Napomeni 25, Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu potcenilo vanbilasnu aktivu i pasivu za iznos od RSD 167,696 hiljada.

Mišljenje sa rezervom

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

Skretanje pažnje

- Društvo je sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 43,126 hiljada, rukovodstvo smatra da mere koje se preduzimaju u pravcu smanjenja gubitka i trenutno poslovno-finansijsko stanje neće dovesti u pitanje opstanak poslovanja Društva u bliskoj budućnosti.
- Kao što smo istakli u Napomeni 17, Društvo je, u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj br. 03/11) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u ukupnom iznosu od RSD 755 hiljada, koji se odnose na dugoročni kredit odobren od „Fond za razvoj Republike Srbije“, Niš.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.


„IKATERM“ AD, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji „IKATERM“ AD, Beograd za 2010. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 02. marta 2011. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 05. april 2012. godine



Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi ne privata odgovornosti i obaveza pristatke delovodjenim ili nade ovajem establi
doprinosben firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o. Beograd is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or
inactions on the part of any other individual member firm or firms

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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	58,406	72,490
Poslovni rashodi	3.2., 6.	(66,777)	(71,832)
POSLOVN (GUBITAK) / DOBITAK		(8,371)	658
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	15,809	1,622
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(5,135)	(788)
Ostali prihodi	3.6., 9.	270	117
Ostali rashodi	3.7., 10.	(2,388)	(2,832)
Dobitak iz poslovanja koje se obustavlja		151	31
Gubitak iz poslovanja koje se obustavlja		(234)	(1)
DOBITAK / (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		102	(1,193)
Porez na dobit	3.15., 11.	-	-
Odloženi poreski prihodi / rashodi perioda	11.	-	-
NETO DOBITAK / (GUBITAK)		102	(1,193)

Napomene na stranama od 8 do 31 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nematerijalna ulaganja	3.8., 3.10., 12.	5,633	5,633
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9., 3.10., 13.	92,284	98,089
Ukupno stalna sredstva		97,917	103,722
OBRTNA SREDSTVA			
Zalihe	3.11., 14.	22,473	33,186
Potraživanja po osnovu prodaje	3.12., 15.	12,732	12,438
Potraživanja za date avanse		120	237
Kratkoročni finansijski plasmani	3.12., 16.	1,750	-
Ostala tekuća potraživanja i AVR	17.	780	5,658
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.12., 18.	9,209	10,323
Ukupno obrtna sredstva		47,064	61,842
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA		43,126	43,228
UKUPNA AKTIVA		188,107	208,792
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	19.	174,820	174,820
Revalorizacione rezerve		38,819	38,819
Neraspoređena dobit		102	1,510
Gubitak		(213,741)	(215,149)
Ukupno kapital i rezerve		-	-
DUGOROČNE OBAVEZE	3.12., 20.	7,307	25,068
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.12., 21.	166,936	166,984
Obaveze prema dobavljačima	3.12., 22.	6,364	8,612
Obaveze po osnovu primljenih avansa		5	-
Ostale tekuće obaveze i PVR	23.	7,495	8,128
Ukupno tekuće obaveze		180,800	183,724
UKUPNA PASIVA		188,107	208,792

Napomene na stranama od 8 do 31 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

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

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Neraspo- redena dobit</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 01. januara 2011. godine	174,820	38,819	1,510	(215,149)	-
Smanjenje gubitka	-	-	(1,408)	1,408	-
Dobitak za 2011. godinu	-	-	102	-	102
Smanjenje gubitka iznad visine kapitala	-	-	(102)	-	(102)
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>174,820</u>	<u>38,819</u>	<u>102</u>	<u>(213,741)</u>	<u>-</u>

Napomene na stranama od 8 do 31 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	69,509	63,631
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	60	82
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	2,070
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(46,661)	(41,790)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(20,098)	(21,557)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(593)	(785)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(1,216)	-
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>1,001</u>	<u>1,651</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udela (neto prilivi)	<u>23,055</u>	<u>12,020</u>
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>23,055</u>	<u>12,020</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu uvećanja osnovnog kapitala		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	<u>(25,170)</u>	<u>(9,174)</u>
<i>Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(25,170)</u>	<u>(9,174)</u>
Neto (odliv) / priliv gotovine	(1,114)	4,497
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	10,323	5,826
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 18)	<u>9,209</u>	<u>10,323</u>

Napomene na stranama od 8 do 31 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće „Ikaterm“ nastalo je brisanjem preduzeća za proizvodnju saobraćajnih sredstava „Ikarus“ sa p.o., Beograd, usled podele i organizacije: D.P. „Ikarus“ fabrika alata i otpresaka d.o.o., Beograd i D.P. „Ikarus“ fabrika hladnjaka i grejača d.o.o., Beograd. Sredstva, prava i obaveze preduzeća „Ikarus“ preuzela su novoosnovana preduzeća. Kao takvo preduzeće „Ikarus“ fabrika hladnjaka i grejača d.o.o., Beograd upisano je u registar Okružnog privrednog suda u Beogradu u registarskom ulošku broj 1-19367-00 pod brojem Fi-7644/91. Odlukom od 08. aprila 1992. godine preduzeće menja ime firme i upisuje se u registar kao Društveno preduzeće za proizvodnju hladnjaka i grejača „Ikaterm“ d.o.o., Beograd.

Društveno preduzeće „Ikaterm“, je privatizovano javnom aukcijom, odnosno prodajom dela društvenog kapitala društvu „YU Point“ d.o.o., Beograd, prema kupoprodajnom Ugovoru broj 1-2407/07-487/03 od 19. decembra 2007. godine.

Odlukom o promeni pravne forme od 05. februara 2008. godine preduzeće je promenilo pravnu formu iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo, što je upisano Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije brojem BD 7141/2008 od 19. februara 2008. godine.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja delova i pribora za motorna vozila i njihove motore.

Sedište Društva je u Zemunu, Batajnički put broj 5.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji registrovani su u Agenciji za privredne registre Republike Srbije dana 02. marta 2012. godine. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

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

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- 2 U slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija "Gubitak iznad visine kapitala" u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstva.
- 3 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine iskazuju se u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

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

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 02. marta 2011. godine.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Poslovni prihodi

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

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Prihodi od kamata

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.4. Rashodi od kamata

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

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu preračuna finansijskih instrumenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“.

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

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

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

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

3.6. Ostali prihodi

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.7. Ostali rashodi

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

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

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

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

	U %
Građevinski objekti	5
Postrojenja i oprema	12.5-18
Nameštaj	10-12.5
Kompjuteri	20

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda odmeravaju se po nižoj od sledeće dve vrednosti – nabavnoj vrednosti / ceni koštanja ili neto ostvarivoj vrednosti. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog rada; troškovi direktnog materijala; indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

3.12. Finansijski instrumenti

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja", "ostala tekuća potraživanja", "kratkoročne finansijske plasmane" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente". (Napomene 16, 18, 19 i 20)

Potraživanja po osnovu prodaje

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

Kratkoročni finansijski plasmani

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

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti (Nastavak)

b) Finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti

Obaveze po kreditima

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

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

Obaveze prema dobavljačima

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

3.13. Dugoročna rezervisanja

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

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

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

3.14. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

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

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

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

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

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

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

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

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

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

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

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

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

4.4. Fer vrednost

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

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

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	60,701	59,831
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim preduzećima	2,115	2,304
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	955	1,727
Prihodi od zakupnina	917	2,070
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	(6,282)	-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	784
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	5,774
Ukupno	<u>58,406</u>	<u>72,490</u>

Prihodi od zakupnina u iznosu od RSD 917 hiljada u celosti se odnose na "Beosim" d.o.o., Beograd.

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

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Troškovi materijala za izradu	21,859	29,387
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	13,593	15,087
Nabavna vrednost prodane robe	6,367	5,749
Troškovi amortizacije	4,525	4,819
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4,322	79
Ostali lični rashodi i naknade	3,657	3,145
Troškovi neproizvodnih usluga	3,540	3,888
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	2,426	2,794
Troškovi goriva i energije	2,321	2,366
Troškovi ostalih usluga	948	1,115
Ostali nematerijalni troškovi	649	265
Troškovi poreza	602	732
Troškovi usluga održavanja	559	758
Troškovi transportnih usluga	550	569
Troškovi naknada po ugovoru o delu	421	531
Troškovi platnog prometa	307	268
Troškovi reprezentacije	102	236
Troškovi članarina	15	30
Troškovi reklame i propaganda	14	14
Ukupno	66,777	71,832

Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od RSD 3,540 hiljada najvećim delom odnose se na troškove fizičko-tehničkog obezbeđenja i čuvanja objekata u iznosu od RSD 1,465 hiljada.

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali finansijski prihodi	14,453	1,540
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1,243	-
Prihodi od kamate	60	82
Pozitivne kursne razlike	53	-
Ukupno	15,809	1,622

Ostali finansijski prihodi u iznosu od RSD 14,453 hiljade najvećim delom se odnose na prihode nastale delimičnim otpisom duga po osnovu odobrenih kredita "Fond za razvoj Republike Srbije", Beograd u iznosu od RSD 14,441 hiljada. Otpust duga izvršen je na osnovu:

- Ugovora o otpustu duga utvrđenog Aneksom ugovora broj 10122 od 02. decembra 2008. godine i
- Ugovora o otpustu duga utvrđenog Aneksom ugovora broj 10109 od 26. juna 2008. godine.

Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije evidentiralo otpis duga u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br.114/2006, 119/2008 i 9/2009) iskazavši prihod od smanjenja obaveza u okviru ostalih finansijskih prihoda. S obzirom na navedeno Društvo je precenilo finansijske prihode, a potcenilo ostale prihode u iznosu od RSD 14,441 hiljada.

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

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4,441	-
Rashodi kamata	593	785
Negativne kursne razlike	87	-
Ostali finansijski rashodi	14	3
Ukupno	<u>5,135</u>	<u>788</u>

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali nepomenuti prihodi	192	117
Prihodi od smanjenja obaveza	40	-
Viškovi	30	-
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	8	-
Ukupno	<u>270</u>	<u>117</u>

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 12)	1,287	-
Obezvređenje zaliha materijala i robe	917	-
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	100	-
Ostali nepomenuti rashodi	84	55
Gubici od prodaje materijala	-	1,982
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	616
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	179
Ukupno	<u>2,388</u>	<u>2,832</u>

11. POREZ NA DOBIT

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, Društvo nije izvršilo obračun i evidentiranje odloženih poreskih sredstava ili obaveza po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti osnovnih sredstava. Kvantifikaciju gore pomenute razlike nismo bili u mogućnosti da izvršimo u toku obavljanja revizije.

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

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja iskazana u iznosu od RSD 5,633 hiljada u celosti se odnose na zemljište površine 1ha 64a i 24m², na adresi Batajnički put 5, Zemun, nad kojim Društvo ima pravo korišćenja.

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

	Građevinski objekti	Oprema	NPO u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januara 2011. godine	232,286	49,995	56	282,337
Nabavke u toku godine	-	30	-	30
Prenos	148	(148)	-	-
Smanjenje	(71)	(2,043)	-	(2,114)
Stanje 31. decembra 2011. godine	232,363	47,834	56	280,253
Ispravka vrednosti				
Stanje 1. januara 2011. godine	143,295	40,953	-	184,248
Amortizacija za 2011. godinu	3,061	1,464	-	4,525
Smanjenje	(9)	(795)	-	(804)
Stanje 31. decembra 2011. godine	146,347	41,622	-	187,969
Neotpisana vrednost				
31. decembra 2011. godine	86,016	6,212	56	92,284
31. decembra 2010. godine	88,991	9,042	56	98,089

Smanjenje vrednosti opreme u iznosu od RSD 2,043 hiljade (kumulirana ispravka vrednosti u iznosu od RSD 795) najvećim delom se odnosi na rashod opreme u iznosu od RSD 2,025 hiljada (kumulirana ispravka vrednosti RSD 779 hiljada). Oprema je otpisana na osnovu predlog komisije za popis i Odluke o usvajanju izveštaja o popisu imovine i obaveza broj 173, donete 31. januara 2012. godine.

Društvo je na osnovu Ugovora o preuzimanju duga (Napomena 21) konstituisalo izvršnu vansudsku hipoteku I reda na sledećim objektima:

- poslovna zgrada broj 2, površine 3,710m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 4, površine 336m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 11, površine 220m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 13, površine 155m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 14, površine 147m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada broj 27, površine 28m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 32, površine 101m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 34, površine 157m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- trafo stanica broj 35, površine 18m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada broj 37, površine 40m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

- pomoćna zgrada broj 38, površine 47m², izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje

14. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gotovi proizvodi	12,471	19,341
Materijal	5,290	4,404
Nedovršena proizvodnja	4,241	4,493
Alat i inventar	471	4,741
Roba u prometu na malo	-	207
Stanje na dan 31. decembra	<u>22,473</u>	<u>33,186</u>

U postupku revizije, izvršili smo kontrolu i analizu zaliha, pri čemu smo utvrdili da zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nisu priznate i vrednovane u skladu sa *MRS 2 - Zalihe*. Društvo nije obračunavalo stvarnu cenu koštanja zaliha učinaka, već je iste vrednovalo po prodajnoj ceni, a ne po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je niža. S obzirom na navedeno, nismo u mogućnosti da kvantifikujemo efekte koje bi na finansijske izveštaje imale korekcije zaliha po ovom osnovu.

15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	12,732	12,360
Kupci u inostranstvu	-	78
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>12,732</u>	<u>12,438</u>

Najveći iznos potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na: GSP "Beograd", Beograd u iznosu od RSD 5,156 hiljada, SP "Lasta" a.d., Beograd u iznosu od RSD 2,334 hiljade, "IMT - FRC" d.o.o., - restrukturiranju, Dobanovci u iznosu od RSD 1,935 hiljada i "Ikaterm prom" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1,266 hiljada.

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	1,750	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,750</u>	<u>-</u>

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 1,750 hiljada u celosti se odnose na namenski oročen depozit kod "Univerzal Banka" a.d., Beograd. Depozit je položen radi izdavanja garancije.

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

17. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	755	5,196
Ostala potraživanja	18	18
Potraživanja od zaposlenih	5	-
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	<u>2</u>	<u>444</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>780</u>	<u>5,658</u>

Društvo je, u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj br. 03/11) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u ukupnom iznosu od RSD 755 hiljada, koji se odnose na dugoročni kredit odobren od „Fonda za razvoj Republike Srbije“, Niš.

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	6,866	7,755
Devizni račun	2,269	2,568
Blagajna	<u>74</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>9,209</u>	<u>10,323</u>

Društvo ima otvorene tekuće račune kod sledećih poslovnih banaka: „Univerzal Banka“ a.d., Beograd, „OTP Banka“ a.d., Novi Sad, „Societe Generale banka Srbija“ a.d., Beograd, „Banka Poštanska štedionica“ a.d., Beograd.

19. KAPITAL I REZERVE

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

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
Belmontco Limited	124,989	71,50%	124,989
Akcionarski Fond a.d., Beograd	2,560	1,46%	2,560
Fizička lica	<u>47,271</u>	<u>27,04%</u>	<u>47,271</u>
UKUPNO:	<u>174,820</u>	<u>100%</u>	<u>174,820</u>

Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu izvršilo delimično pokriće gubitka na teret neraspoređene dobiti, a da prethodno nije obezbedilo Odluku skupštine akcionara.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 102 hiljade.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 6. ovog izveštaja.

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

20. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	7,307	25,068
Stanje na dan 31. decembra	<u>7,307</u>	<u>25,068</u>

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 7,307 hiljada u celosti se odnose na "Fond za razvoj Republike Srbije", Beograd. Kredit je odobren na osnovu Ugovora o reprogramiranju duga del.br.1608 zaključen dana 28. avgusta 2008. godine.

Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije postupilo u skladu sa MRS 1, koji zahteva da Društvo klasifikuje svoje finansijske obaveze kao kratkoročne kada dospevaju na izmirenje u roku od 12 meseci posle izveštajnog perioda, odnosno datuma bilansa. S obzirom na navedeno, Društvo je procenilo dugoročne obaveze i potcenilo kratkoročne finansijske obaveze u ukupnom iznosu od RSD 3,250 hiljada.

21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	166,936	144,381
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	-	22,603
Stanje na dan 31. decembra	<u>166,936</u>	<u>166,984</u>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 166,936 hiljada u celosti se odnose na obaveze prema privrednom društvu "Point Group Int" d.o.o., Beograd po osnovu:

- Ugovora o pozajmici broj 253 od 13. maja 2011. godine u iznosu od RSD 4,000 hiljada,
- Ugovora o pozajmici broj 616 od 11. novembra 2011. godine u iznosu od RSD 14,000 hiljada i
- Ugovora o preuzimanju duga zaključen 12. septembra 2011. godine u iznosu od RSD 148,936 hiljada (Napomena 24).

22. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	6,364	8,106
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	-	506
Stanje na dan 31. decembra	<u>6,364</u>	<u>8,612</u>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji najvećim delom se odnose na: „Valjaonica bakra“ a.d., Sevojno u iznosu od RSD 4,342 hiljade, „Elektrodistribucija“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 310 hiljada, „Metali 1992“, Beograd u iznosu od RSD 190 hiljada, IMK „14. Oktobar“ a.d., Kruševac u iznosu od RSD 198 hiljada i „Beosim“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 245 hiljada.

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

23. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Obaveze za zarade i naknade zarada	7,325	7,562
Obaveze za porez na dodatu vrednost	150	354
Ostale obaveze	15	200
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	5	12
Stanje na dan 31. decembra	7,495	8,128

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Društvo u svojoj poslovnoj evidenciji nema evidentiranu izvršnu vansudsku hipoteku I reda formiranu po osnovu Ugovoru o preuzimanju duga u iznosu od RSD 148,936 hiljada. (Napomene 13 i 21) kao i sledeća dva ugovora:

- Ugovor o izdavanju garancije broj 01-423-1010385.2 zaključen sa "Univerzal banka" a.d., Beograd dana 30. maja 2011. godine na iznos od RSD 1,728 hiljada i
- Ugovor o izdavanju bankarske garancije broj L/G 4056/08 zaključen sa "Societe Generale Srbija" a.d., Beograd dana 22. avgusta 2008. godine na iznos od RSD 17.,032 hiljade.

S obzirom na navedeno u prethodnim pasusima, Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu potcenilo vanbilasnu aktivu i pasivu za iznos od RSD 167,696 hiljada.

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, prema izjavi rukovodstva, protiv Društva vode se dva sudska spora ukupne procenjene vrednosti RSD 1,077 hiljada.

Na dan 31. decembra 2011. godine, prema izjavi rukovodstva, Društvo vodi jedan sudski spor procenjene vrednosti RSD 50 hiljada.

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Zaduženost a)	166,936	192,052
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>(9,209)</u>	<u>(10,323)</u>
Neto zaduženost	<u>157,727</u>	<u>181,729</u>
Kapital b)	<u>-</u>	<u>-</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>-</u>	<u>-</u>

a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.

b) Kapital uključuje udele i akumulirani gubitak

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kategorije finansijskih instrumenata

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Finansijska sredstva		
Potraživanja od kupaca	12,732	12,438
Kratkoročni finansijski plasmani	1,750	-
Ostala potraživanja	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,209	10,323
	23,709	22,779
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti i zajmovi	7,307	25,068
Kratkoročne finansijske obaveze	166,936	166,984
Ostale obaveze	15	200
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	6,369	8,612
	180,627	200,864

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

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

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

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

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

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

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

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	2,269	2,646	(7,307)	(25,068)
	2,269	2,646	(7,307)	(25,068)

u RSD 000

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

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	10%	10%	(10%)	(10%)
EUR	(504)	(2,242)	504	2,242
	(504)	(2,242)	504	2,242

u RSD 000

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja od kupaca	12,732	12,438
Kratkoročni finansijski plasmani	1,750	-
Ostala potraživanja	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>9,209</u>	<u>10,323</u>
	23,709	22,779
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	166,936	166,984
Ostale obaveze	15	200
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	<u>6,369</u>	<u>8,612</u>
	180,627	200,864
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti i zajmovi	<u>7,307</u>	<u>25,068</u>
	187,934	225,932
Gap rizika promene kamatnih stopa	<u>7,307</u>	<u>25,068</u>

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

	<i>u RSD 000</i>			
	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezultat tekuće godine	(73)	(251)	73	251

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>u RSD 000</i>
	2011.
GSP "Beograd", Beograd	5,156
SP "Lasta" a.d., Beograd	2,334
"IMT - FRC" d.o.o., - restrukturiranju Dobanovci	1,935
"Ikaterm prom" d.o.o., Beograd	1,266
Ostali	2,041
	12,732

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

	<i>u RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	12,732	-	12,732
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	12,732	-	12,732

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 6,364 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 8,106 hiljada). Društvo dospelu obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

Rizik likvidnosti

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

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

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

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Dospeća finansijskih sredstava

u RSD 000
31.12.2011.

	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsna	15,593	6,366	1,750	-	-	23,709
	15,593	6,366	1,750	-	-	23,709

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

Dospeća finansijskih obaveza

u RSD 000
31.12.2011.

	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne	6,384	-	166,936	-	173,320
Varijabilna kamatna stopa	-	-	4,039	3,250	7,307
-glavnica	-	-	-	-	-
	6,384	-	170,975	3,259	180,627

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

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

	31.decembar 2011. godine		31.decembar 2010. godine	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Potraživanja od kupaca	12,732	12,732	12,438	12,438
Kratkoročni finansijski plasmani	1,750	1,750	-	-
Ostala potraživanja	18	18	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,209	9,209	10,323	10,323
	23,709	23,709	22,779	22,779
Finansijska obaveze				
Dugoročni krediti i zajmovi	(7,307)	(7,307)	(25,068)	(25,068)
Kratkoročne finansijske obaveze	(166,936)	(166,936)	(166,984)	(166,984)
Ostale obaveze	(15)	(15)	(200)	(200)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(6,369)	(6,369)	(8,612)	(8,612)
	(180,627)	(180,627)	(200,864)	(200,864)

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

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

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

27. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

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

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

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

28. DEVIZNI KURSEVI

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

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

IZJAVA RUKOVODSTVA

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

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

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 16. decembra 2011. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

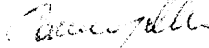
Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

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

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „IKATERM“ AD, Beograd

Rajko Blagojević
Generalni direktor





54-2
4. 7. 2012

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA za period 01.01.2011.do 31.12.2011.godine

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva
Društvo je kroz finansijske izveštaje dalo verodostojan prikaz poslovanja i finansijskog stanja u kome se nalazi.

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, opis glavnih razlika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo
U 2012.godini očekujemo porast proizvodnje za 15%. Nema promena u poslovnoj politici.

Otežana likvidnost izazvana nelikvidnošću cele privrede.Uvoz proizvoda iz Turske i Indije lošijeg kvaliteta, ali znatno nižih cena.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.

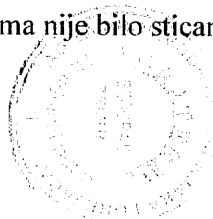
Novo Rešenje o registraciji Akcionarskog društva Ikaterm za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd (Zemun)u APR-u pod brojem BD90384/12 od 09.07.2012.godine, kojim su promenjeni sledeći podaci i to:brišu se članovi upravnog odbora. Briše se podatak direktora a upisuje izvršni direktor Rajko Blagojević, koji je i zastupnik društva, upisuje se Odbor direktora Društva čiji je predsednik Slavka Đurić i članovi Zoran Drakulić i Rajko Blagojević.

Izmenе osnivačkog akta i Statuta od 29.06.2012.godine na Godišnjoj redovnoj Skupštini akcionara.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima
Društvo nema povezana pravna lica.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja
Društvo prati tržište materijala u cilju poboljšanja kvaliteta proizvoda.

6. Sopstvene akcije društva
U smislu Zakona o privrednim društvima nije bilo sticanja sopstvenih akcija.



Generalni direktor
Rajko Blagojević
Rajko Blagojević

Skupština AD "IKATERM"

Broj: 185

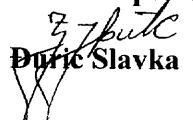
Beograd – Zemun 29.06.2012.g.

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.), Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na V redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.06.2012.godine donela je

O D L U K U
o usvajanju Izveštaja o poslovanju Društva

1. Usvaja se Izveštaj o poslovanju „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2011.godinu kao u predlogu
2. Sastavni deo ove Odluke je Izveštaj o poslovanju „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2011.god.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsednik Skupštine akcionara


Đurić Slavka



Skupština AD "IKATERM"

Broj: 184

Beograd – Zemun 29.06.2012.g.

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.), Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na V redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.06.2012.godine donela je

O D L U K U

o usvajanju finansijskih izveštaja „Ikaterm“ a.d. za 2011.godinu

1. Usvajaju se finansijski izveštaji „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2011.godinu
2. Sastavni deo ove Odluke čini finansijski izveštaj „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2011.god.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine akcionara

Slavka Đurić
Đurić Slavka

Skupština AD "IKATERM"

Broj: 183

Beograd – Zemun 29.06.2012.g.

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.), Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na V redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.06.2012.godine donela je

O D L U K U

o usvajanju revizorskih izveštaja „Ikaterm“ a.d. za 2011.godinu

1. Usvaja se izveštaj revizora Društva za 2011.godinu
2. Sastavni deo ove Odluke je Izveštaj revizora Društva za 2011.godinu.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Skupštine akcionara

Slavka Đurić
Đurić Slavka

Skupština AD "IKATERM"

Broj: 182

Beograd – Zemun 29.06.2012.g.

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.), Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na V redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.06.2012.godine donela je

O D L U K U
o rasporedu dobiti Društva za 2011.godinu

1. Dobit Društva iskazana po završnom računu za 2011.godinu u iznosu od 102.000,00 dinara rasporedit će se za pokriše gubitaka iz ranijih godina.
2. Ova Odluka stupa na snagu odmah.

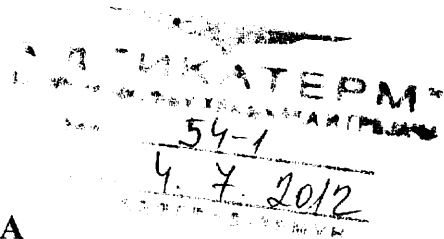


Predsednik Skupštine akcionara

Slavka Đurić
Đurić Slavka



Batajnički put 5 Beograd – 11080 Zemun, Srbija
Telefoni:
Gen.dir. + 381 11 26 -16 -266
Komerčijala + 381 11 21 -95 -590,
Servis +381 11 21 -90 -537,
Finansije + 381 11 21 -97 -332
Fax: +381 11 26-16-266, 21-95-590,
E-mail: ikaterm@yu.point-group.com



IZJAVA

PREMA NAŠEM NAJBOLJEM SAZNANJU, GODIŠNJI FINANSISJKI IZVEŠTAJ SASTAVLJEN JE UZ PRIMENU ODGOVARAJUĆIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANSISJKOG IZVEŠTAVANJA I DAJE ISTINITE I OBJEKTIVNE PODATKE O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU I POSLOVANJU, DOBICIMA I GUBICIMA, TOKOVIMA GOTOVINE I PROMENAMA NA KAPITALU JAVNOG DRUŠTVA.



Generalni direktor

Rajko Blagojević
Rajko Blagojević