



**Predizolovane cevi i cevna tehnika**

23000 Zrenjanin, Novosadski put bb

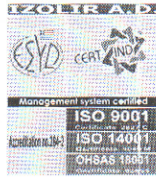
telefon: 023/561-791; 535-720

fax: 023/530-745, 560-041

e-mail: [office@izolir.rs](mailto:office@izolir.rs)

[www.izolir.com](http://www.izolir.com)

matični broj: 08160546



**„FIDELITY BROKER“**  
BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
A.D. NOVI SAD

**Narodnog fronta 10**  
**21 000 Novi Sad**

šifra delatnosti: 2221 PIB: 100654969  
Tekući računi / Intesa B: 160-922021-65; Komercijalna B: 205-103584-27; Univerzal B: 290-2212-06; Raiffaisen B: 265-2010310003745-75

Datum: 23.04.2012

Broj dopisa: 116/12

## **PREDMET: Godišnji izveštaj o poslovanju društva**

### **1. Verodostajan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine**

#### **1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva**

Stalni cilj društva je unapređenje tehnoloških procesa u redovnoj proizvodnji što je činjeno i u 2011 godini. Konkretno je izvršena i nabavka jedne nove savremene mašine za savijanje lukova manjih dimenzija čime se izbegava ručno zavarivanje lukova i potom snimanje ispravnosti varova. Savijeni lukovi će biti naš novi proizvod koji ćemo nuditi trgovcima kao i investitorima.

#### **1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva**

Društvo je u 2011 godini imalo manji poslovni prihod nego u 2010 godini, ako uzmemo u obzir da je 2010 godine učešće kooperanata bilo značajnije nego u 2011 godini možemo konstatovati da je društvo ponovilo rezultat iz 2010 godine. Ako uzmemo u obzir stanje na tržištu možemo biti zadovoljni ponovljenim rezultatom.

#### **1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi**

Finansijska situacija u kojoj se društvo trenutno nalazi je u blagom padu, jer većina kupaca je značajno pomerila rokove plaćanja što utiče na likvidnost društva i visoku kreditnu zaduženost.

#### **1.4. Podaci važni za procenu stanja imovine**

U prethodnoj godini društvo je povećalo svoju imovinu ulaganjem u novi Dom za stara lica u Alibunaru.

### **2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo**

## 2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Očekivani razvoj društva u narednom periodu kreće se u smeru povećanja proizvodnje postojećih proizvoda kao i uvođenje novih proizvoda na liniji polietilenskih cevi i najverovatnije hidroizolovanih gasnih cevi.

## 2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva

Društvo će zadržati poslovnu politiku iz prethodnog perioda sa usklađivanjem akata poslovne politike u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima.

## 2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

Poteškoće oko naplate potraživanja, nestabilan kurs evra, kao i loša finansijska stanja javnih preduzeća koja se bave distribucijom toplotne energije, a koji su naši glavni kupci. Učešće lokalnih samouprava u finansiranju pomenutih javnih preduzeća u ovoj godini će biti sigurno manje zbog izbora koji se sprovode na nivou cele republike.

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

Nije došlo do značajnijih promena u odnosu na prethodnu poslovnu godinu.

## 4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima

Nema

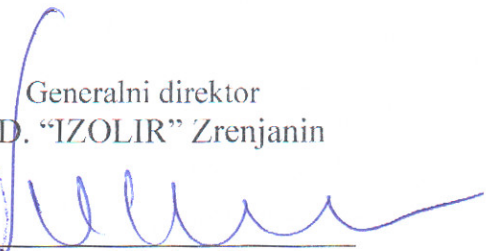
## 5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo intenzivno radi na razvoju novog proizvoda hidroizolovanih cevi za potrebe gasovoda i naftovoda.


## Napomena

Finansijski izveštaji za 2011 godinu i izveštaj ovlašćenog revizora nisu revidirani na sednici Skupštine akcionara. Predviđeni period za njihovo usvajanje je na redovnoj sednici skupštine akcionara koja će se odražati do 30.06.2012 godine. Po njihovom usvajanju, izvršiće se objavljivanje navedenih informacija u skladu sa zakonskom regulativom.

Generalni direktor  
A.D. "IZOLIR" Zrenjanin



Đipl. ecc Mladen Kaurin





**Predizolovane cevi i cevna tehnika**

23000 Zrenjanin, Novosadski put bb

telefon: 023/561-791; 535-720

fax: 023/530-745, 560-041

e-mail: [office@izolir.rs](mailto:office@izolir.rs)

[www.izolir.com](http://www.izolir.com)

matični broj: 08160546



**„FIDELITY BROKER“**  
BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO  
A.D. NOVI SAD

**Narodnog fronta 10**  
**21 000 Novi Sad**

šifra delatnosti: 2221 PIB: 100654969  
Tekući računi / Intesa B: 160-922021-65; Komercijalna B: 205-103584-27; Univerzal B: 290-2212-06; Raiffaisen B: 265-2010310003745-75

Datum: 23.04.2012

Broj dopisa: 117/12

***PREDMET: Izjava odgovornog lica za sastavljanje izveštaja***

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



Šef računovodstva  
A.D. „IZOLIR“ Zrenjanin

Milena Torović





**IZOLIR**  
A.D.

**Predizolovane cevi i cevna tehnika**

23000 Zrenjanin, Novosadski put bb

telefon: 023/561-791; 535-720

fax: 023/530-745, 560-041

e-mail: [office@izolir.rs](mailto:office@izolir.rs)

[www.izolir.com](http://www.izolir.com)

matični broj: 08160546



šifra delatnosti: 2221

PIB: 100654969

Tekući računi / Intesa B: 160-922021-65; Komercijalna B: 205-103584-27; Univerzal B: 290-2212-06; Raiffaisen B: 265-2010310003745-75

Datum: 23.04.2012

Broj dopisa: 118/12

**PREDMET: Izjava ovlašćenog lica za sastavljanje izveštaja**

Izjavljujem da je prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih stanadarda finansijskog izveštavanja i da 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  
A.D. "IZOLIR" Zrenjanin

Dipl. ecc Mladen Kaurin

**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

**MOORE STEPHENS**  
REVIZIJA I RAČUNOVODSTVO

---

**“MOORE STEPHENS Revizija i Računovodstvo” d.o.o., Beograd, Studentski trg 4/V**  
**Tel: 011 3283 440, 011 3281 194, Fax: 011 2181 072 e-mail:office@revizija.co.rs**  
**Matični broj 06974848, PIB 100300288**  
**[www.revizija.co.rs](http://www.revizija.co.rs)**

**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

**S A D R Ź A J**

	<i>Strana</i>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:</b>	
BILANS USPEHA	2
BILANS STANJA	3 - 4
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	5 - 6
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	7
STATISTIČKI ANEKS	8 - 11
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	

### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "Izolir" a.d., Zrenjanin

#### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Izolir" a.d., Zrenjanin, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Odgovornost revizora

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

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje "Izolir" a.d., Zrenjanin na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, 9.03.2012. godine

"MOORE STEPHENS  
Revizija i Računovodstvo" d.o.o. Beograd

Bogoljub Aleksić  
Ovlašćeni revizor



**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**BILANS USPEHA  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	201		<b>501.949</b>	<b>585.697</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4.1.	435.574	538.465
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	4.1.	81.625	90.346
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	4.2.	15.851	43.665
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	4.3.	601	551
	<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	207		<b>456.855</b>	<b>536.841</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	4.4.	24.460	22.439
51	2. Troškovi materijala	209	4.5.	331.042	338.898
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	4.6.	53.372	55.000
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4.7.	20.167	22.414
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	4.8.	27.814	98.090
	<b>III. POSLOVNA DOBITAK</b>	213		<b>45.094</b>	<b>48.856</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	4.9.	<b>4.899</b>	<b>1.978</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	4.9.	<b>36.671</b>	<b>39.590</b>
67,68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	4.10.	<b>3.304</b>	<b>6.768</b>
57,58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	4.10	<b>2.418</b>	<b>1.775</b>
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	219	4.11.	<b>14.208</b>	<b>16.237</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	220			
69-59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59-69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222		<b>0</b>	<b>25</b>
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	223	4.11.	<b>14.208</b>	<b>16.212</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	4.11.	<b>694</b>	<b>756</b>
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		<b>0</b>	<b>3.390</b>
723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	4.11	<b>1.113</b>	<b>0</b>
	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	229	5.15.	<b>14.627</b>	<b>12.066</b>
	<b>E. NETO GUBITAK</b>	230			
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			



**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**BILANS STANJA  
na dan 31. decembra 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A K T I V A</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b>	001		<b>450.924</b>	<b>431.770</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5.1.	284	321
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		438.962	419.442
020,022,023,02 6,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	5.2.	438.962	419.442
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		11.678	12.007
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	5.3.	11.328	11.328
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	5.4.	350	679
	<b>B. OBRтна IMOVINA</b>	012		<b>251.257</b>	<b>291.809</b>
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	5.5.	148.261	195.296
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	5.6.	1.441	1.641
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		101.555	94.872
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	5.7.	84.941	72.099
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	5.7.	174	166
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	5.8.	692	692
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	5.9.	6.370	7.278
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	5.10	9.378	14.637
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021	5.11.	32.302	31.057
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>	022		<b>734.483</b>	<b>754.636</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>	024		<b>734.483</b>	<b>754.636</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			

**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**BILANS STANJA  
na dan 31. decembra 2011. godine – Nastavak**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL</b>	101		<b>370.206</b>	<b>367.514</b>
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102	5.12.	167.254	167.254
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	5.13.	15.135	15.135
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	5.14.	110.925	110.925
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	5.15.	76.892	74.200
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	111		<b>364.277</b>	<b>387.122</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	5.16.	1.563	1.314
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		64.367	118.357
414,415	1. Dugoročni krediti	114	5.17.	63.939	116.282
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	5.18.	428	2.075
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		298.347	267.451
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	5.19.	179.756	129.517
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	5.20.	82.247	90.887
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	5.21.	34.282	46.619
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		2.062	428
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA</b>	124		<b>734.483</b>	<b>754.636</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	301	<b>502.910</b>	<b>611.838</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	499.231	608.953
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	190	56
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3.489	2.829
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	305	<b>465.878</b>	<b>591.230</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	363.240	465.441
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	53.372	56.553
3. Plaćene kamate	308	25.918	19.353
4. Porez na dobitak	309	868	292
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	22.480	49.591
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	311	<b>37.032</b>	<b>20.608</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	319	<b>8.251</b>	<b>102.499</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	4.338	101.901
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	3.913	598
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	324	<b>8.251</b>	<b>102.499</b>

**"IZOLIR" AD, ZRENJANIN**

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine – Nastavak**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	325	0	<b>102.467</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	102.467
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	329	<b>29.689</b>	<b>16.424</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	4.136	13.417
3. Finansijski lizing	332	2.615	3.007
4. Isplaćene dividende	333	22.938	0
<b>III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	334	0	<b>86.043</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	335	<b>29.689</b>	<b>0</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	336	<b>502.910</b>	<b>714.305</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	337	<b>503.818</b>	<b>710.153</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE</b>	338	<b>0</b>	<b>4.152</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	339	<b>908</b>	<b>0</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340	<b>7.278</b>	<b>3.126</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	343	<b>6.370</b>	<b>7.278</b>

**"ABC DRUŠTVO" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

red.broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacije rezerve (grupa 33)	Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010.	167.254				15.135	110.925			62.261			355.575	
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje													
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje									127			127	
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010. (r.br.1+2-3)	167.254				15.135	110.925			62.134			355.448	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini									12.066			12.066	
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini													
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010. (r.br. 4+5-6)	167.254				15.135	110.925			74.200			367.514	
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011. (r.br.7+8-9)	167.254				15.135	110.925			74.200			367.514	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini									14.627			14.627	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini									11.935			11.935	
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2011. (r.br. 10+11-12)	167.254				15.135	110.925			76.892			370.206	



**"IZOLIR" AD, BEOGRAD**

**STATISTIČKI ANEKS ZA 2011. GODINU**

**I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU**

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	57	60

**II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na početku godine	606	409	88	321
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608	37		37
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610	372	88	284
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>				
	2.1. Stanje na početku godine	611	600.198	180.756	419.442
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	19.520		19.520
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613			
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine	615	619.718	180.756	438.962

**III STRUKTURA ZALIHA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	86.719	103.857
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	720	558
12	3. Gotovi proizvodi	618	54.145	70.158
13	4. Roba	619	3.870	6.648
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	1.441	1.641
15	6. Dati avansi	621	2.807	14.075
	<b>7. SVEGA</b>	622	<b>149.702</b>	<b>196.937</b>

**"IZOLIR" AD, BEOGRAD**

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	167.254	167.254
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA</b>	633	<b>167.254</b>	<b>167.254</b>

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>1. Obične akcije</b>			
	1.1. Broj običnih akcija	634	209.067	209.067
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	167.254	167.254
	2. Prioritetne akcije			
	<b>2.1. Broj prioritetnih akcija</b>	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>SVEGA</b>	638	<b>167.254</b>	<b>167.254</b>

**VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	84.183	71.427
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	82.247	90.887
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	1.634	639
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	52.467	73.751
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	405.729	594.052
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	27.351	28.428
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	3.988	4.213
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	6.688	6.962
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	10.444	0
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648	198	45
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	74.947	86.765
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	650	<b>749.876</b>	<b>957.169</b>

**"IZOLIR" AD, BEOGRAD**

**VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	12.543	11.216
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	38.024	39.603
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	6.688	6.962
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	448	392
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6.498	5.688
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	1.714	2.355
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	17.046	84.274
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1.155	1.226
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	232	229
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	19.593	22.268
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2.453	2.871
553	13. Troškovi platnog prometa	663	861	902
554	14. Troškovi članarina	664	294	302
555	15. Troškovi poreza	665	3.084	1.752
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	26.377	20.120
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	26.377	20.120
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	26.115	19.392
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1.236	1.468
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	671	<b>190.738</b>	<b>241.140</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	35.371	34.106
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	189	56
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	189	56
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)</b>	680	<b>35.749</b>	<b>34.218</b>

**"IZOLIR" AD, BEOGRAD****IX OSTALI PODACI**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	688		

**"ABC DRUŠTVO" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**





Република Србија  
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету



IZOLIR AD

08160546

100654969

ZRENJANIN

ZRENJANIN

23000

NOVOSADSKI PUT

BB

2011.

7.

2011.

0

08671931 SM-FINANS DOO MILENA TOROVI

ZRENJANIN

9. JANUARA

BB

E-mail knjigovodstvo@izolir.rs

023/560-041

MLA EN

KAURIN

0610950850054

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08160546</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100654969</div> PIB
<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IZOLIR AD**

Sediste : **ZRENJANIN, NOVOSADSKI PUT BB**

## BILANS STANJA



7005008695657

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		450924	431770
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		284	321
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		438962	419442
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		438962	419442
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		11678	12007
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		11328	11328
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		350	679
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		251257	291809
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		148261	195296
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		1441	1641
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		101555	94872
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		84941	72099
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		174	166
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		692	692
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		6370	7278

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		9378	14637
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		32302	31057
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		734483	754636
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		734483	754636
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		370206	367514
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		167254	167254
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		15135	15135
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		110925	110925
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		76892	74200
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		364277	387122
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		1563	1314
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		64367	118357
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		63939	116282
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		428	2075
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		298347	267451
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		179756	129517
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		82247	90887
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		34282	46619
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2062	428
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		734483	754636
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

U \_\_\_\_\_ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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





Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		14208	16212
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		694	756
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	3390
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		1113	0
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		14627	12066
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>...Â. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
08160546 Maticni broj	Sifra delatnosti	100654969 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IZOLIR AD**

Sediste : **ZRENJANIN, NOVOSADSKI PUT BB**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008695671

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>			
1. Prodaja i primljeni avansi	301	502910	611838
1. Prodaja i primljeni avansi	302	499231	608953
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	190	56
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3489	2829
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>			
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	305	465878	591230
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	363240	465441
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	53372	56553
3. Placene kamate	308	25918	19353
4. Porez na dobitak	309	868	292
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	22480	49591
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	37032	20608
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>			
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	8251	102499
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	321	4338	101901
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	322	3913	598
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	323		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	324		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	324	8251	102499

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	0	102467
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	102467
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	29689	16424
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	4136	13417
3. Finansijski lizing	332	2615	3007
4. Isplacene dividende	333	22938	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	0	86043
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	29689	0
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	502910	714305
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	503818	710153
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	4152
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	908	0
<b>...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	7278	3126
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	6370	7278

U \_\_\_\_\_ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
08160546 Maticni broj	Sifra delatnosti	100654969 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IZOLIR AD**

Sediste : **ZRENJANIN, NOVOSADSKI PUT BB**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008695695

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	167254	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	167254	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	167254	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	167254	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	167254	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	15135	466	110925	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	15135	469	110925	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	15135	472	110925	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	15135	475	110925	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	15135	478	110925	491		504	



Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	62261	518		531		544	355575
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	127	520		533		546	127
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	62134	521		534		547	355448
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	12066	522		535		548	12066
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	74200	524		537		550	367514
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	74200	527		540		553	367514
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	14627	528		541		554	14627
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	11935	529		542		555	11935
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	76892	530		543		556	370206

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

U \_\_\_\_\_ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
08160546 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100654969 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :IZOLIR AD

Sediste : ZRENJANIN, NOVOSADSKI PUT BB

## STATISTICKI ANEKS



7005008695688

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	57	60

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	409	88	321
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	37	XXXXXXXXXXXXX	37
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	372	88	284
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	600198	180756	419442
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	19520	XXXXXXXXXXXXX	19520
	2.3. Smanjenja u toku godine	613		XXXXXXXXXXXXX	
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	619718	180756	438962

**III STRUKTURA ZALIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	86719	103857
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	720	558
12	3. Gotovi proizvodi	618	54145	70158
13	4. Roba	619	3870	6648
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	1441	1641
15	6. Dati avansi	621	2807	14075
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	149702	196937

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	167254	167254
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	167254	167254

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	209067	209067
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	167254	167254
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	167254	167254

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	84183	71427
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	82247	90887
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1634	639
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	52467	73751
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	405729	594052
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	27351	28428
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	3988	4213
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6688	6962
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	10444	0
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	198	45
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	74947	86765
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>749876</b>	<b>957169</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	12543	11216
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	38024	39603
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	6688	6962
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	448	392
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6498	5688
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	1714	2355
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	17046	84274
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1155	1226
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	232	229
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	19593	22268
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2453	2871
553	13. Troškovi platnog prometa	663	861	902

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	294	302
555	15. Troškovi poreza	665	3084	1752
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	26377	20120
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	26377	20120
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	26115	19392
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1236	1468
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>190738</b>	<b>241140</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	35371	34106
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	189	56
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	189	56
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>35749</b>	<b>34218</b>

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U \_\_\_\_\_ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

IZOLIR AD

3.000,00

840-29775845-87

09-08160546

, 25, 11000



**AD "IZOLIR"****FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU****SADRŽAJ**

---

	Strana
Finansijski izveštaji	2-10
Osnivanje i delatnosti	11
Osnov za sastavljanje i prikazivanja finansijskih izveštaja	11-12
Pregled značajnih računovodstvenih politika	12-17
Bilans uspeha	17-19
Bilans stanja	19-26
Potencijalne i preuzete obaveze	26
Događaji nakon bilansa stanja devizni kursevi	26

**BILANS USPEHA**  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	201		<b>501,949</b>	<b>585,697</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4.1.	435,574	538,465
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	4.1.	81,625	90,346
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	4.2.	15,851	43,665
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	4.3.	601	551
	<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	207		<b>465,855</b>	<b>536,841</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	4.4.	24,460	22,439
51	2. Troškovi materijala	209	4.5.	331,042	338,898
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	4.6.	53,372	55,000
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4.7.	20,167	22,414
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	4.8.	27,814	98,090
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>	213		<b>45,094</b>	<b>48,856</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	4.9.	<b>4,899</b>	<b>1,978</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	4.9.	<b>36,671</b>	<b>39,590</b>
67,68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		<b>3,304</b>	<b>6,768</b>
57,58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	4.10.	<b>2,418</b>	<b>1,775</b>
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	219		<b>14,208</b>	<b>16,237</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	220			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			<b>25</b>
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	223		<b>14,208</b>	<b>16,212</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	4.11.	<b>694</b>	<b>756</b>
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	5.11		<b>3,390</b>
723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	5,11	<b>1,113</b>	
	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	<b>D. NETO DOBITAK</b>	229	5.15	<b>14,627</b>	<b>12,066</b>
	<b>E. NETO GUBITAK</b>	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**BILANS STANJA**  
na dan 31. decembra 2011. godine

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napo mena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>A K T I V A</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b>	001		<b>450,924</b>	<b>431,770</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5.1.	284	321
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		438,962	419,442
020,022,023,026 ,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	5.2.	438,962	419,442
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009	5.3.	<b>11,678</b>	<b>12,007</b>
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	5.3.	11,328	11,328
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	5.4.	350	679
	<b>B. OBRTNA IMOVINA</b>	012		<b>251,257</b>	<b>291,809</b>
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	5.5.	148,261	195,296
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	5.6.	1,441	1,641
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		<b>101,555</b>	<b>94,872</b>
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	5.7.	84,941	72,099
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	5.7.	174	166
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	5.8.	692	692
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	5.9.	6,370	7,278
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i AVR	020	5.10.	9,378	14,637
288	III. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	5.11.	32,302	31,057
	<b>V. POSLOVNA IMOVINA</b>	022		<b>734,483</b>	<b>754,636</b>
29	<b>G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>D. UKUPNA AKTIVA</b>	024		<b>734,483</b>	<b>754,636</b>
88	<b>Đ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			

## BILANS STANJA- Nastavak

na dan 31. decembra 2011. godine

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL</b>	101		<b>370,206</b>	<b>367,514</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	5.12.	167,254	167,254
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	5.13.	15,135	15,135
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	5.14.	110,925	110,925
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENA DOBIT	108	5.15.	76,892	74,200
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	111		<b>364,277</b>	<b>387,122</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	5.16.	1,563	1,314
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		64,367	118,357
414,415	1. Dugoročni krediti	114	5.17.	63,939	116,282
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	5.18.	428	2,075
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		298,347	267,451
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	5.19.	179,756	129,517
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	5.20.	82,247	90,887
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	5.22.	34,282	46,619
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	5.21.	2,062	428
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	<b>V. UKUPNA PASIVA</b>	124		<b>734,483</b>	<b>754,636</b>
89	<b>G. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	301		502,910	611,838
1. Prodaja i primljeni avansi	302		499,231	608,953
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		190	56
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		3,489	2,829
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	305		465,878	591,230
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306		363,240	465,441
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307		53,372	56,553
3. Plaćene kamate	308		25,918	19,353
4. Porez na dobitak	309		868	292
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		22,480	49,591
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	311		37,032	20,608
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	312			
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	313			
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314			
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315			
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316			
4. Primljene kamate	317			
5. Primljene dividende	318			
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	319		8,251	102,499
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320			
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		4,338	101,901
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		3,913	598
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	323			
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	324		8,251	102,499

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE- Nastavak**  
**u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>				
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	325			102,467
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326			
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327			102,467
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328			
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	329		29,689	16,424
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330			
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		4,136	13,417
3. Finansijski lizing	332		2,615	3,007
4. Isplaćene dividende	333		22,938	
<b>III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	334			86,043
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	335		29,689	
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	336		502,910	714,305
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	337		503,818	710,153
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE</b>	338			4,152
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	339		908	
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340		7,278	3,126
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341			
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342			
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	343		6,370	7,278

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

red. broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacije rezerve (rn 330 i 331)	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (rn 332)	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (rn 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010	167,254				15,135	110,925			62,261			355,575	
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini –povećanje													
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini –smanjenje									127			127	
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010 (r.br.1+2-3)	167,254				15,135	110,925			62,134			355,448	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini									12,066			12,066	
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini													
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010 (r.br. 4+5-6)	167,254				15,135	110,925			74,200			367,514	
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini –povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini –smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011 (r.br.7+8-9)	167,254				15,135	110,925			74,200			367,514	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini									14,627			14,627	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini									11,935			11,935	
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. 2011 (r.br. 10+11-12)	167,254				15,135	110,925			76,892			370,206	

**STATISTIČKI ANEKS ZA 2011. GODINU**  
**I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU**

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	57	60

**II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
<b>01</b>	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na početku godine	606	409	88	321
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608	37		37
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610	372	88	284
<b>02</b>	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>				
	2.1. Stanje na početku godine	611	600,198	180,756	419,442
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	19,520		19,520
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613			
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine	615	619,718	180,756	438,962

**III STRUKTURA ZALIHA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	86,719	103,857
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	720	558
12	3. Gotovi proizvodi	618	54,145	70,158
13	4. Roba	619	3,870	6,648
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	1,441	1,641
15	6. Dati avansi	621	2,807	14,075
	<b>7. SVEGA</b>	<b>622</b>	<b>149,702</b>	<b>196,937</b>

**V STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	167,254	167,254
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA</b>	<b>633</b>	<b>167,254</b>	<b>167,254</b>

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

Grupa računa,	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara
---------------	------	-----	--



račun			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>1. Obične akcije</b>			
	1.1. Broj običnih akcija	634	209,067	209,067
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	167,254	167,254
	2. Prioritetne akcije			
	<b>2.1. Broj prioritetnih akcija</b>	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>SVEGA</b>	638	<b>167,254</b>	<b>167,254</b>

**VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	84,183	71,427
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	82,247	90,887
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	1,634	639
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	52,467	73,751
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	405,729	594,052
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	27,351	28,428
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	3,988	4,213
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	6,688	6,962
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	10,444	
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648	198	45
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	74,947	86,765
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	650	<b>749,876</b>	<b>957,169</b>

**VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	12,543	11,216
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	38,024	39,609
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	6,688	6,962
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	448	392
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6,498	5,688
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	1,714	2,355
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	17,046	84,274
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1,155	1,226
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	232	229
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	19,593	22,268
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2,453	2,871
553	13. Troškovi platnog prometa	663	861	902

554	14. Troškovi članarina	664	294	302
555	15. Troškovi poreza	665	3,084	1,752
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	26,377	20,120
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	26,377	20,120
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	26,115	19,392
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1,236	1,468
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	671	190,738	241,140

**VIII DRUGI PRIHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	35,371	34,106
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	189	56
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	189	56
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)</b>	680	35,749	34,162

**IX OSTALI PODACI**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	688		

**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Privredno društvo AD "IZOLIR" Zrenjanin, Novosadski put bb, je otvoreno akcionarsko društvo. Puna naziv društva je: Akcionarsko društvo "IZOLIR" preduzeće za proizvodnju izolacionog materijala, izvođenje instalacionih i završnih radova u građevinarstvu, trgovinu i ugostiteljstvo Zrenjanin, Novosadski put bb.

Skraćeni naziv: AD "IZOLIR" Zrenjanin.

Matični broj 08160546

Broj registra privrednog subjekta 19770/2005

Poreski identifikacioni broj 100654969

PDV broj 128402222

AD "IZOLIR" je osnovana 17.04.1984. godine kao ugovorna organizacija u skladu sa Zakonom o ugovornim organizacijama udruženog rada. Ugovornoj organizaciji pridružilo se 8 osnivača koji su zdužni ili potrebna obrtna sredstva. Donošenjem zakona o preduzećima 1989. godine ugovorna organizacija je

registrovana kao ugovorno preduzeće, da bi se 1990 godine organizovalo kao Društvo sa ograničenom odgovornošću DOO "IZOLIR".

Usklađenjem sa Zakonom o preduzećima DOO "IZOLIR" 30.06.1997. godine je registrovano u Privrednom sudu kao Akcionarsko društvo sa ukupno 16 akcionara i kapitalom od 3.682.636,71 dinar. Donošenjem Zakona o Privrednim društvima AD "IZOLIR" je registrovano kod Agencije za privredne registre pod brojem 19770/2005 i upisan 13.06.2005. godine.

Rešenjem o promeni podataka br. 189872/2006 od 11,12,2006, osnovni kapital preduzeća upisuje se novi iznos od 484,033,80 EUR. Rešenjem br. BD 38069/2008 od 22,04,2008, godine registrovan je Ogranak "Izolir Alibunar, a rešenjem br. Bd 139224/2008 od 07,11,2008, registrovan je Ogranak "Akvaten Alibunar". Rešenjem o promeni podataka o privrednom subjektu br. BD 136090/2009 od 10,09,2009, godine o promeni osnovnog kapitala, upisan je novani kapital od 1,789,560,75 EUR. Društvo je registrovano kao otvoreno akcionarsko društvo i sada ima 13 akcionara sa ukupno 209,067 običnih akcija. Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednje pravno lice. Sedište društva je Zrenjanin, Novosadski put bb.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 57 radnika, a u 2010. godini prosečan broj zaposlenih je 60.

AD "IZOLIR" je registrovano kao preduzeće za proizvodnju ploča i cevi od plastičnih masa sa (ifrom delatnosti 2221.

AD "IZOLIR" se bavi:

- predizolacijom toplovodnih cevi
- predizolacijom čeličnih cevi polietilenom za gas, naftu i druge fluide
- proizvodnjom polietilenskih cevi od ekstrudiranog polietilena visoke gustine u skladu sa EN 253 i unutrašnjim obradom korona postupkom
- proizvodnjom poliuretanskih proizvoda na bazi ciklopentana
- termoskupljajuće spojnice za zaštitu cevnih spojeva po važećim normama za termoskupljajuće spojnice EN 489
- uvozom i isporukom opreme za praćenje sistema kontrole nad sekundarnim i primarnim cevovodima
- uslužnim monterskim delatnostima za pomenuti program
- izvojenje završnih radova u građevinarstvu
- ugostiteljska delatnost

## 2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 46 od 2. juna 2006. godine), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2011. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2011. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima. Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog

lica. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje. Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama. Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u napomeni 3 uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

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

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

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 8). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

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

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

#### **3.3. Upporedni podaci**

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

#### **3.4. Poslovni prihodi**

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

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

#### **3.5. Poslovni rashodi**

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

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

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

### 3.6. Finansijski prihodi i rashodi

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

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

### 3.7. Dobici i gubici

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

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

### 3.8. Finansijski lizing

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

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

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

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

### 3.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;

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

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

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

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

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

### 3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;

- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i

- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća 3,000,00 RSD.

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

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

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

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

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

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva. Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu. Ne vrši se amortizacija zemljišta. Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi. Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

### 3.11. Amortizacija

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

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznosa obezvređivanja.

Preostala vrednost je neto iznos koji društvo očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja. Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju. Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju. Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme, date su u sledećem pregledu:

	2011	2010
Građevinski objekti	2 - 5	2 - 5
Pogonska oprema	3,33 - 33,33	5 - 10
Računari i pripadajuća oprema	14,29 - 33,33	20 - 25
Vozila	7-15	7 - 15
Nematerijalna ulaganja	7-15	7 - 15

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 4,7.).

### 3.12. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne

troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.13 Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja**

Društvo odmerava stalnu imovinu (ili grupu za otuđenje) klasifikovanu kao imovina koje se drži za prodaju, po nižem od sledeća dva iznosa: po knjigovodstvenoj vrednosti ili fer vrednost umanjenoj za troškove prodaje.

### **3.14. Kratkoročna potraživanja i plasmani**

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

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

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

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

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

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem. U skladu sa propisima o računovodstvu, a na osnovu opšteg akta Društva vršena je ispravka vrednosti dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 90 dana od dana dospelosti za naplatu.

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

### **3.15. Gotovinski instrumenti i gotovina**

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

### **3.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene (Napomena 4,7.).

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima, ali se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 6), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

### **3.17. Naknade zaposlenima**

#### **3.17.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

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

#### **3.17.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada**

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

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara.

#### **3.17.3. Učešće u dobiti zaposlenih**

Preduzeće priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

### **3.18. Razgraničeni efekti obračunatih kursnih razlika i obračunatih efekata valutne klauzule**

Prilikom sastavljanja finansijskog izveštaja za 2011. godinu, Društvo je efekte obračunatih kursnih razlika i obračunate valutne klauzule iskazalo kao prihod, odnosno rashod tekućeg perioda. Neto efekat obračunatih kursnih razlika i obračunate valutne klauzule iskazan na računima 289 - Ostala aktivna vremenska razgraničenja odnose se na obračunate kursne razlike i obračunati efekti valutne klauzule iz 2010. godine koje dospevaju u narednom periodu.

### **3.19. Tržišni rizik**

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena.

Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

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

### **3.20. Rizik likvidnosti**

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

### **3.21. Porez na dobitak**

#### **3.21.1 Tekući porez**

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

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

#### **3.21.2. Odloženi porez**

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnovice imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju



se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

### 3.22 Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 5,12.).

### 3.23. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

## 4. BILANS USPEHA

### 4.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Domaće tržište</b>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim licima	378,648	467,465
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	35,305	33,641
<b>Svega</b>	<u>413,953</u>	<u>501,106</u>
<b>Inostrano tržište</b>		
Prihodi od prodaje proizvoda	21,555	36,895
Prihodi od prodaje robe	66	464
<b>Svega</b>	<u>21,621</u>	<u>37,359</u>
<b>Ukupno</b>	<u>435,574</u>	<u>538,465</u>
<b>PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA PROIZVODA</b>		
Prihodi od aktiviranja učinaka	81,625	90,346
<b>Ukupno</b>	<u>81,625</u>	<u>90,346</u>

### 4.2. POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	720	558
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	54,145	70,158
Minus:		
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	558	1,850
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	70,158	112,531
<b>Ukupno</b>	<u>15,851</u>	<u>43,665</u>

### 4.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od zakupnina	601	551
Ostali poslovni prihodi		
<b>Ukupno</b>	<u>601</u>	<u>551</u>

### 4.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	24,460	22,439
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno</b>	<u>24,460</u>	<u>22,439</u>

### 4.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
--	----------------------	----------------------

Troškovi materijala za izradu	316,288	324,777
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2,211	2,905
Troškovi goriva i energije	12,543	11,216
<b>Ukupno</b>	<b>331,042</b>	<b>338,898</b>

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

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	38,025	39,609
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	6,688	6,962
Troškovi naknada po ugovoru o delu	300	68
Troškovi naknada po autorskim honorarima	4	
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	143	324
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	6,498	5,688
Ostali lični rashodi i naknade	1,714	2,349
<b>Ukupno</b>	<b>53,372</b>	<b>55,000</b>

#### 4.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi amortizacije	19,593	22,268
Troškovi rezervisanja za naknade i dr. beneficije zaposlenih	574	146
<b>Ukupno</b>	<b>20,167</b>	<b>22,414</b>

#### 4.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b><i>Troškovi proizvodnih usluga</i></b>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	6,190	72,571
Troškovi transportnih usluga	1,552	2,118
Troškovi usluga održavanja	1,405	1,802
Troškovi zakupnina	1,155	1,226
Troškovi sajmova	66	224
Troškovi reklame i propagande	384	812
Troškovi ostalih usluga	6,294	5,521
<b>Svega</b>	<b>17,046</b>	<b>84,274</b>
<b><i>Nematerijalni troškovi</i></b>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2,119	4,800
Troškovi reprezentacije	748	1,100
Troškovi premija osiguranja	2,453	2,871
Troškovi platnog prometa	861	902
Troškovi članarina	294	302
Troškovi poreza	3,084	1,752
Ostali nematerijalni troškovi	1,209	2,089
<b>Svega</b>	<b>10,768</b>	<b>13,816</b>
<b>Ukupno</b>	<b>27,814</b>	<b>98,090</b>

#### 4.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b><i>Finansijski prihodi</i></b>		
Prihodi od kamata	189	56
Pozitivne kursne razlike	1,314	1,830
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2,403	
Ostali finansijski prihodi	993	92
<b>Svega</b>	<b>4,899</b>	<b>1,978</b>
<b><i>Finansijski rashodi</i></b>		
Rashodi kamata	26,377	20,120
Negativne kursne razlike	3,423	4,241
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4,022	3,044
Ostali finansijski rashodi	2,849	12,185

<b>Svega</b>	36,671	39,590
--------------	--------	--------

#### 4.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b><i>Ostali prihodi</i></b>		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	289	449
Dobici od prodaje materijala	117	146
Viškovi	347	344
Naplaćena otpisana potraživanja	313	3,190
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali nepomenuti prihodi	2,238	2,639
<b>Svega</b>	3,304	6,768
<b><i>Ostali rashodi</i></b>		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	335	70
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi	74	102
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	52	
Ostali nepomenuti rashodi	1,936	1,468
Obezbvđenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	21	135
<b>Svega</b>	2,418	1,775

#### 4.11. POREZ NA DOBITAK

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)</b>		
Neto kapitalni dobiti (gubici)		228
Poslovni dobitak (gubitak)	14,208	16,212
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu	325	1,091
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu		
Oporeziva poslovna dobit	13,883	15,121
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina		
Kapitalni dobitak		228
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		228
<b>Poreska osnovica</b>	13,883	15,121
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika		
<b>Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)</b>	13,883	15,121
<b>Obračunati porez (10% od umanjene poreske osnovice)</b>	1,388	1,512
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobađanja	694	756
<b>POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)</b>	694	756
<b>Poreski rashod perioda</b>		756
<b>Odloženi poreski rashod perioda</b>		3,390
<b>Odloženi poreski prihod perioda</b>	1,113	

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

Obračunati porez na dobit umanjen je za 694 hiljade dinara, na ime poreskog kredita na ime ulaganja u osnovna sredstva.

#### 5. BILANS STANJA

##### 5.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b><i>Nabavna vrednost</i></b>						
<b>Stanje na početku godine</b>		215	156			371
Korekcija početnog stanja						
Nove nabavke						

Prenos sa jednog oblika na drugi			
Otuđivanje i rashodovanje			
Ostalo			
Revalorizacija - procena			
<b>Stanje na kraju godine</b>	215	156	371
<b><i>Ispravka vrednosti</i></b>			
<b>Stanje na početku godine</b>	24	26	50
Korekcija početnog stanja			
Amortizacija 2011. godine	21	16	37
Otuđivanje i rashodovanje			
Obezbvredjenja			
Ostalo			
Revalorizacija - procena			
<b>Stanje na kraju godine</b>	45	42	87
<b>Neotpisana vrednost 31.12.11.</b>	170	114	284
<b>Neotpisana vrednost 31.12.10.</b>	191	130	321

## 5.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemlji šta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Invest. nekret.	U pripremi	Avansi	Ukupno
<b><i>Nabavna vrednost</i></b>							
<b>Stanje na početku godine</b>	2,269	317,286	228,151		38,041		585,747
Korekcija početnog stanja							
Nove nabavke		941	3,397		37,926		42,264
Prenos sa jednog oblika na drugi							
Otuđivanje i rashodovanje			8,293				8,293
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
<b>Stanje na kraju godine</b>	2,269	318,227	223,255		75,967		619,718
<b><i>Ispravka vrednosti</i></b>							
<b>Stanje na početku godine</b>		96,309	69,996				166,305
Korekcija početnog stanja							
Amortizacija 2011. godine		7,948	11,608				19,556
Otuđivanje i rashodovanje			5,105				5,105
Obezbvredjenja							
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
<b>Stanje na kraju godine</b>		104,257	76,499				180,756
<b>Neotpisana vrednost 31.12.11.</b>	2,269	213,970	146,756		75,967		438,962
<b>Neotpisana vrednost 31.12.10.</b>	2,269	220,977	158,155		38,041		419,442

Obelodanjivanje ograničenja za nekretnine, postrojenja, opremu i investicione nekretnine

a) uknjižba založnog prava hipoteke po ugovoru o izdavanju garancije Raiffesenbanc AD Beograd iznos od 300,000,00 EUR na parcelu br. 13184/7 broj zgrade 1 u listu nepokretnosti 19203.

b) uknjižba vansudske hipoteke po ugovoru o kreditu br. 56-420-13033218 od 12,05,2010, na iznos od

800,000,00 EUR na zgrade: - broj 2 na katastarskoj parceli 13184/7

- broj 3 na katastarskoj parceli 13184/7

- broj 5 na katastarskoj parceli 13184/7

- broj 7 na katastarskoj parceli 13184/7

- broj 8 na katastarskoj parceli 13184/7
- broj 10 na katastarskoj parceli 13184/7

u korist Banca Intesa AD Beograd,

c) uknji`ba zalo`nog prava upisanih na listu nepokretnosti br. 5286 na parceli br. 1402/1 po kreditu na iznos od 503.565,63 EUR na rok od 3. godine u korist Komercijalne banke AD Beograd.

### 5.3. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u redovne akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije - u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(1).

Učešća u kapitalu odnose se na udele i akcije kod:

	% učešća	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Ostalih povezanih pravnih lica			
SM-FINANS DOO - udeo	35,50	97	97
<b>Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>			
AGROBANKA AD BEOGRAD - akcije	0,001	103	103
Fudbalski stadion ZADRUGAR LAZAREVO		11,128	11,128
<b>Ukupno</b>		11,328	11,328

Akcije, odnosno udeli ne kotiraju na berzi, niti su bile u prometu, pa njihovu tržišnu vrednost nije bilo moguće utvrditi, kao ni izvršiti eventualno potrebno svođenje vrednosti istih na nadoknadivu vrednost.

### 5.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Ostale dugoročne plasmane	350	679
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Ukupno</b>	350	679

### 5.5. ZALIHE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Materijal	86,719	103,857
Rezervni delovi, alat i inventar	9,022	9,064
Nedovršena proizvodnja	720	558
Gotovi proizvodi	54,145	70,158
Roba	4,201	6,902
Dati avansi	2,807	14,075
<b>Svega</b>	157,614	204,614
Minus: Ispravka vrednosti	9,353	9,318
<b>Ukupno</b>	148,261	195,296

### 5.6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva namenjena prodaji	1,441	1,641
Svega	1,441	1,641

Stalna imovina kao imovina koja se dri`i za prodaju po knjigovodstvenoj vrednosti po kojoj je nabavljena i nije umanjena.

### 5.7. POTRAŽIVANJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		

Kupci – ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	81,256	57,334
Kupci u inostranstvu	5,047	16,505
Minus: Ispravka vrednosti	2,120	2,411
<b>Svega</b>	<b>84,183</b>	<b>71,428</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih		
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	174	166
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		
Ostala potraživanja	758	671
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Svega</b>	<b>932</b>	<b>837</b>
<b>Ukupno</b>	<b>85,115</b>	<b>72,265</b>

Usaglašenost potraživanja je rađeno sa stanjem na dan 30.11.2011. godine. Ukupna usaglašenost stanja potraživanja je oko 80 % zaključno sa 20.02.2012.godine.

#### 5.8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Ostale kratkoročne finansijske plasmane</i>				
SIMOPROM SISTEM ZRENJANIN	RSD		542	542
EKO SAN KRALJEVO	RSD		150	150
<b>Ukupno</b>			<b>692</b>	<b>692</b>

#### 5.9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	6,356	7,268
Blagajna	14	10
<b>Svega</b>	<b>6,370</b>	<b>7,278</b>

#### 5.10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	142	128
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	25	11
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	6	8
<b>Svega</b>	<b>173</b>	<b>147</b>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Unapred plaćeni troškovi	920	1,004
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	8,285	13,486
<b>Svega</b>	<b>9,205</b>	<b>14,490</b>
<b>Ukupno</b>	<b>9,378</b>	<b>14,637</b>

Ostala aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 8,285 hiljadu dinara čine razgraničene kursne razlike na ime dugoročnih kredita u iznosu od 1,165 hiljada dinara, razgraničeni efekti valutne klauzule u iznosu od 7,120 hiljada dinara .

### 5.11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 32,302 hiljade, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

Odložena poreska sredstva i obaveze po godinama:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	43,705	44,304
Odložene poreske obaveze	11,403	13,247
<b>Neto odložena poreska sredstva</b>	<b>32,302</b>	<b>31,057</b>

Dozvoljeno je prebijanje odloženih poreskih sredstava i obaveza.

Odložene poreske obaveze su nastale kao razlika između računovodstvene i poreske amortizacije u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu u iznosu od RSD 11,403 hiljade, a poreska sredstva su umanjena na ime iskorišćenog poreskog kredit iz 2010. godine u iznosu od 756 hiljada RSD i povećana na ime rezervisanja za odlazak u penziju u iznosu od 156 hiljada RSD.

### 5.12. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	%	2011. (Din. 000)	2010. (Din. 000)
Akcijski kapital			
- obične akcije		167,254	167,254
revalorizacija običnih akcija			
<b>Ukupno</b>		<b>167,254</b>	<b>167,254</b>

Akcionari Društva su:

			2011. (Din. 000)	2010. (Din. 000)
MATI] MIROSLAV	Vrsta akcija	KOEFIC.		
	obi`ne	0,47232	78,996	78,996
KO^I] [ANDOR	obi`ne	0,14658	24,516	24,516
KONDI] VLADISLAV	obi`ne	0,13898	23,245	23,245
EREMIJA MIRKO	obi`ne	0,02823	4,722	4,722
BOGUNOVI] MILAN	obi`ne	0,02823	4,722	4,722
MATI] DANICA	obi`ne	0,04995	8,353	8,353
MIJIN DRAGOMIR	obi`ne	0,02063	3,450	3,450
TOT JO@EF	obi`ne	0,02280	3,814	3,814
LENART I]TVAN	obi`ne	0,01954	3,269	3,269
NIKITOV] MIRKO	obi`ne	0,01954	3,269	3,269
CIKORA \ER\	obi`ne	0,01954	3,269	3,269
VELI^KOVI] PETAR	obi`ne	0,01737	2,905	2,905
MATI]-RADIVOJEVI] MARIJANA	obi`ne	0,01629	2,724	2,724
<b>Ukupno</b>			<b>167,254</b>	<b>167,254</b>

Privatizacija je započeta 1997. godine kada je udeo u dru{tvu pretvoren u akcijski kapital na akcionare osniva`e po va`em zakonu u doba svojinske transformacije.

Imaju}i u vidu gore navedeno, akcijski kapital ~ini 209.067 akcija u vrednosti od 800,00 dinara po akciji.

Obi`ne akcije ~ine knjigovodstvenu vrednost od 167,253,600,00 dinar. Po propisu o ra`unovodstvu osnovni kapital dru{tva je sve do 2000. godine revalorizovan, a revalorizacija je direktno pripisivana akcijskom kapitalu. Ova revalorizacija u tom periodu nije upisana u registar kao pove}anje kapitala ve} je voljena na posebnom kontu gde su nastale promene koje su iznosile od 31.365.841,30 dinara.

Skupština AD "Izolir" Zrenjanin na sednici od 18,06,2009, god. donela je Odluku o izdavanju akcija bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala iz dobiti i promene nominalne vrednosti akcija i to 921 akcija od 3,684,000, dinara - upisane u CRHV i revalorizacione rezerve u iznosu od 31,365,000,00 dinara koje su formirane zaključno sa 2003. godinom i koje su pripisane akcijskom kapitalu. Povećanjem osnovnog akcijskog kapitala od 132,204,600,00 dinara iz neraspoređene dobiti čini ukupnu vrednost akcijskog kapitala od 167,253,600, 00 dinara. Ovaj iznos akcijskog kapitala usaglašen je sa Centralnim registrom hartija od vrednosti i registrovan je kod Agencije za privredne registre. Prema rešenju Komisije za hartije od vrednosti ukupan osnovni kapital je 167,253,600,00 dinar, odnosno 209.067 komad običnih akcija nominalne vrednosti 800,00 dinara.

U 2011. godini ostvarena je neto dobit za raspodelu u iznosu RSD 14,626,895,00 (u 2010. 12.066.040,33 ).

Osnovna zarada po akciji iznosi RSD 69,96.

### 5.13. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Zakonske rezerve	3,563	3,563
Statutarne i druge rezerve	11,572	11,572
<b>Ukupno</b>	<b>15,135</b>	<b>15,135</b>

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

### 5.14. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju procena nekretnina po poštenoj vrednosti.

	2011. (Din. 000)	2010. (Din. 000)
POSLOVNA ZGRADA	38,511	38.511
PROIZVODNA HALA	2,189	2.189
POSLOVNO PROIZVODNA HALA	59,663	59.663
INFRASTRUKTURA	6,354	6.354
PROIZVODNA HALA U LAZAREVU	4,208	4.208
<b>Ukupno</b>	<b>110,925</b>	<b>110.925</b>

### 5.15. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	74,331	62,134
Dobit tekuće godine	14,627	12,066
<b>Ukupno</b>	<b>88,958</b>	<b>74,200</b>

Raspodela neraspoređenog dobitka iz 2010. godine.

	RSD hiljada
- u dividende	7,500
- učešće zaposlenih u dobiti	4,566
<b>Ukupno</b>	<b>12,066</b>

### 5.16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1,563	1,314
<b>Ukupno</b>	<b>1,563</b>	<b>1,314</b>

Priznavanje i obelodanjivanje rezervisanaju skladu sa MRS 19 - Naknade zaposlenima

1, Rezervisanje za otpremnine prilikom odlaska u penziju.



Obračun za 2011, godinu

- 1, Diskontna stopa 9,75 % DS
- 2, datum izrade rezervisanja 26,12,2011, DIR
- 3, Procenjena stopa rasta zarade 8 % Sp
- 4, Procenat fluktuacije 5 % PF
- 5, Otpremnina po zakonu 159,717 OZ

Da bi se utvrdilo stanje rezervisanja na kraju 2011, godine ponavlja se obračun za sve radnike uz nove pretpostavke i vrši se doknjižavanje razlike od 573,769,00 RSD. Obračun za 2011, godinu ujedno je obračun za potrebe obelodanjanja jer su ispunjene sve pretpostavke.

#### 5.17. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

##### 5.17.1. Struktura obaveza po kreditima

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Dugoročni krediti iskazani po amortizovanoj vrednosti</b>		
<i>Finansijski krediti od:</i>		
- banaka u zemlji	61,032	106,318
- banaka u inostranstvu	2,907	9,964
<b>Ukupno</b>	<b>63,939</b>	<b>116,282</b>

##### 5.17.2. Dospeće dugoročnih kredita

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Do 1 godine – tekuće dospeća	51,444	41,693
Od 1 do 2 godine	30,454	51,857
Od 2 do 3 godine	16,742	30,665
Od 3 do 4 godine	16,743	16,880
Od 4 do 5 godine		16,880
Od 5 do 10 godine		
Preko 10 godina		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>115,383</b>	<b>157,975</b>

##### 5.17.3. Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>U valuti:</i>				
Banca Intesa Beogra Beograd	EUR	7,15%	50,228	68,926
Fond za razvoj APV	EUR	2,8%	5,884	13,607
Raiffeisenbank Beograd	EUR	4,875 %	2,907	9,964
Komercijalna banka AD Beograd	EUR	9,95 %	4,920	23,785
<b>Ukupno</b>			<b>63,939</b>	<b>116,282</b>

#### 5.18. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	2,062	4,677
<b>Ukupno</b>	<b>2,062</b>	<b>4,677</b>

U obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga uključene su i obaveze za nedospele kamate iz otplatnog plana .Ukupna buduća minimalna plaćanja lizinga na datum bilansa stanja su:

- do jedne godine RSD 1,634 hiljada
- duže od jedne godine, kraće od pet godina 428 hiljade.

#### 5.19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	Oznaka valute	Kamatna stopa	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Kratkoročne kredite u zemlji</i>				
Univerzal banka Beograd	RSD	1,2% M	35,900	15,000
Banca Intesa Beograd	RSD	1,5% M	26,667	30,000

Komercijalna banka Beograd	RSD	12% G	11,111	22,222
Razvojna banka Vojvodine	RSD	1,5 % M	53,000	18,000
<b>Svega</b>			126,678	85,222
Tekuće dospeće dugoročnih kredita				
Fond za razvoj AP Vojvodine	EUR	2,8 G	7,658	1,891
Banca Intesa Beograd	EUR	7,15 %	18,138	15,473
Raiffeisenbank Beograd	EUR	4,875 %	6,976	7,033
Komercijalna banka AD Beograd	EUR	9,95 %	18,672	17,296
<b>Svega</b>			51,444	41,693
<b>Ukupno kratkoročni krediti</b>			178,122	126,915
<b>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</b>				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	RSD			
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	RSD		1,634	2,602
<b>Svega</b>				
<b>Ukupno</b>			179,756	129,517

## 5.20. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2,115	147
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	691	3,575
Dobavljači u zemlji	58,690	68,064
Dobavljači u inostranstvu	20,751	19,101
<b>Ukupno</b>	82,247	90,887

## 5.21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>Obaveze za porez na dodatu vrednost</b>		
Obaveza za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	76	62
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi		1
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	1,929	364
<b>Svega</b>	2,005	427
<b>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</b>		
Obaveze za porez iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	38	
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	19	1
<b>Svega</b>	57	1
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
<b>Svega</b>		
<b>Ukupno</b>	2,062	428

## 5.22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1,547	1,957
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2,056	1,597
Obaveze za dividende	19,801	31,190
Obaveze za učešće u dobiti	10,442	11,546
Obaveze prema zaposlenima	67	65
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze koje se refundiraju		
Ostale obaveze	369	264
<b>Svega</b>		
<b>Ukupno</b>	34,282	46,619

**6. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE**

AD "Izolir" nema sudskih sporova iz kojih očekuje obaveze ni druge vrste obaveza.

**7. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Nije bilo nikakvih događaja između datuma na koji su sastavljeni finansijski izveštaji i datuma usvajanja i odobravanja finansijskih izveštaja, imajući u vidu zahteve MRS-10.

Datum odobravanja finansijskih izveštaja je 20,02,2012,, godine.

**8. DEVIZNI KURSEVI**

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

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,49828
CHF-prodajni	0,00	84,6991

**STRUČNA SLUŽBA****ZAKONSKI ZASTUPNIK**

**1, Milena Torović** \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
**( dir. Kaurin Mladen )**