



Република Србија
Агенција за привредне регистре



РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

8100004317592

Број предмета ФИ 11236/2012
Датум 05.03.2012.



ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ТРГОВИНУ ПОМОРАВЛЈЕ-ТЕРМ НИШ

назив правног лица

Мајаковског 34, Ниш
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

17254219
матични број

4674
шифра делатности

100338393
ПИБ

Покази о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ТРГОВИНУ ПОМОРАВЛЈЕ-ТЕРМ НИШ,
МАЈАКОВСКОГ 34,

Шифра делатности: 4674

Величина за 2011. год.: Мали

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне
регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на
дан 27.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 27.02.2012 под бројем ФИ 11236/2012 и
регистрован 05.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	45379	46587
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	45379	46587
I. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	45379	46587
B. OVRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	4339	4396
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	4339	4396
1. Potraživanja	016	2980	3046
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	38	116
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	1321	1234
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	1911	1672
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	51629	52655
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	51629	52655
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	31576	34183
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	64451	64451
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	114	114
VIII. GUBITAK	109	32761	30154
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	20053	18472
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	20053	18472
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	6295	6295
3. Obaveze iz poslovanja	119	13535	11978
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	223	199
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	51629	52655

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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	4238	5865
1. Prihodi od prodaje	202	2378	4830
5. Ostali poslovni prihodi	206	1860	1035
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	7220	9996
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	1780	4466
2. Troškovi materijala	209	594	227
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	2347	2287
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	1208	1208
5. Ostali poslovni rashodi	212	1291	1808
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	2982	4131
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	6	10
VII. OSTALI PRIHODI	217	242	0
VIII. OSTALI RASHODI	218	100	4

Познаница	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	2846	4145
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	0	192
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	2846	4337
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	238	688
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	2608	3649



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

- у хиљадама динара

Познаница	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	4915	7221
1. Prođeja i primljeni avansi	302	4915	7221
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4993	7529
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2617	4136
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	2370	3383
3. Plaćene kamate	308	6	10
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	78	308
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	1550
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	0	1550
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	1150
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	1150
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	400
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	4915	8771
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	4993	8679
DI NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	92
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	78	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	116	24
3. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	38	116

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	64451
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	64451
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	64451

Opis	AOH	Planec
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	64451
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	64451
Stanje na dan 01.01. prethodne godine Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	492	114
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	495	114
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	498	114
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	501	114
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	504	114
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	26434
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	26434
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	522	3720
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	30154
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	30154
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	2607
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	32761
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	37903
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	37903
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	3720
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	34183
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	34183
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	2607
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	31576

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	1	1
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
5. Пресечан број запослених на основу стања крајем svakог месеца (цео број)	605	4	6



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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
2.1. Стање на почетку године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	611	78580	31993	46587
2.3. Смањенје у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	613	1208	0	1208
2.5. Стање на крају године (611+612-613+614) - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	615	77372	31993	45379

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Акцијски капитал	623	64451	64451
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	64451	64451
1.1. Број обичних акција	634	64451	64451
1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	64451	64451
3. SVEGA - номинална вредност акција (635+637=623)	638	64451	64451
1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 <= 016)	639	2337	2458
2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 <= 119)	640	3539	2176
4. Порез на додату вредност - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавима)	642	557	1158
5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	2622	2403
6. Обавезе за нето зарде и накнаде зарда (потражни промет без почетног стања)	644	1300	1322
7. Обавезе за порез на зарде и накнаде зарда на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	168	161
8. Обавезе за доприносе на зарде и накнаде зарда на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	303	334
11. Обавезе за PDV (годишњи износ по пореским пријавима)	649	554	873
12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	11380	10885
1. Трошкови горива и енергије	651	533	174
2. Трошкови зарде и накнаде зарда (бруто)	652	1771	1817

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
3. Трошкови poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	303	334
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	273	136
7. Трошкови proizvodnih usluga	657	582	1084
11. Трошкови amortizacije	661	1208	1208
13. Трошкови platnog prometa	663	17	22
15. Трошкови poreza	665	131	156
16. Трошкови doprinosa	666	0	1
17. Rashodi kamata	667	6	10
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6	10
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	4830	4952
1. Prihodi od prodaje robe	672	1983	2474
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	1983	2474

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

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

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

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



Ружица Стаменковић



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Републички центар за привредне
и пословне регистре

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име POMORAVLJE-TERM AD

Матични број 17254219 ПИБ 100338393 Општина MEDIANA

Место NIS ПТТ број 16000

Улица MAJAKOVSKOG Број 34

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,

обвезник се разврстао као мало правно лице,

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 62828534-INTER KONTO AGENCIJA ZA KNJIGOVODSTVENE USLUGE-VESNA PETROVIC-VUCIC

Место NIS

Улица RATKA PAVLOVICA Број 114

E-mail INTERKONTO@GMAIL.COM

Телефон 018248294

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски задуженик обвезника

Својеручни потпис

Име DRAGOSLAV

Презиме RADIC

JMBG 1609955710086



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17254219 Matični broj	Sifra delatnosti	100338393 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv: POMORAVLJE-TERM AD

Sedište: NIS, MAJAKOVSKOG 34

BILANS STANJA



7005009972895

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		45379	46587
00	I. NEUPLACENI UPIŠANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA DILAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJEŃJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005		45379	46587
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		45379	46587
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Učesca u kapitalu	010			
033 do 036, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011			
	B. GBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		4339	4396
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013			
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE GBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		4339	4396
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2980	3046
223	2. Potrazivanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		38	116

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 28 osim 268	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		1321	1234
268	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		1911	1672
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		51629	52655
29	B. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		51629	52655
88	E. VANSILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108-109-110)	101		31576	34183
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		64451	64451
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		114	114
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		32761	30154
037 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		20053	18472
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		20053	18472
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		6295	6295
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		13535	11978
45 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		223	199
47, 48 osim 481 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121			
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Glupozaruna račun	POZICIVA	ADP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		51629	52655
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 1. 1. 2012. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

D. Buda



Zakonikl zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zedruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/09 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
17254219		100338393			
Matični broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv: POMCRAVLJE-TERM AD

Sedište: NIS, MAJAKOVSKOG 34

BILANS USPEHA



7005008972901

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		4238	5865
50 51	1. Prihodi od prodaje	202		2378	4830
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
54 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1860	1035
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		7220	9996
50	1. Netajna vrednost prodane robe	208		1780	4486
51	2. Troškovi materijala	209		594	227
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		2347	2287
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1208	1208
53 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1291	1808
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		2982	4131
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215			
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		6	10
67 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		242	9
57 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		100	4
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		2846	4145
89 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	192

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (228-219+222-221)	224		2846	4337
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		238	688
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	D). NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		2608	3649
	Ä...Ä) NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana: 1. 1. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17254219 Matični broj		100398993 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv: POMORAVLJE-TERM AD

Sedište: NIS, MAJAKOVSKOG 34

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005098972918

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	4915	7221
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4915	7221
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4993	7529
1. Isplata dobavljačima i dati avansi	306	2617	4136
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	2370	3383
3. Plaćene kamate	308	8	10
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	78	308
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	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 iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA 1	AOB 2	Iznos	
		Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	326	0	1550
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	0	1550
II. Odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	1150
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odliv)	331	0	1150
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	400
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	4915	8771
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	4993	8679
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	92
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	78	0
Ā... Ā. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	116	24
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
L. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	38	116

U _____ dana 1. 1. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17254219 Matični broj		100338393 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :PGMORAVLJE-TERM AD

Sedište : NIS, MAJAKOVSKOG 34

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008972932

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	ADP	Osnovni kapital	ADP	Ostali kapital	ADP	Neplacani	ADP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		pramija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	64451	414		427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	64451	417		430		443	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	64451	420		433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	64451	423		436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	64451	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321-322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
			6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	114
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	114
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	114
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	114
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	114

Red. br.	OPIS	ACP	Neraspoređeni gubitak (grupa 34)	ACP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ACP	Okupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037, 237)	ACP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)
			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	26434	531		544	37903
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	26434	534		547	37903
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509		522	3720	535		548	3720
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	30154	537		550	34183
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	30154	540		553	34183
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528	2607	541		554	2607
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	32761	543		556	31576

Red. br.	O.P.I.S.	AOZ	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 1. 1. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Handwritten signature]



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
17264219 Matični broj		100336393 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : POMORAVALJE-TERM AD

Sedište : NIS, MAJAKOVSKOG 34

STATISTICKI ANEKS



7005008972925

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Takva godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	1
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	4	6

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa razuna (redni broj)	OPIS	AOP	Bruto	Ispravna vrednost	Naloz (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	78580	31993	46587
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612		XXXXXXXXXXXX	
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1208	XXXXXXXXXXXX	1208
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	77372	31993	45379

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (redni broj)	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zaliha materijala	616		
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansaj	621		
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622		

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (redni broj)	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	64451	64451
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortackog i komanditnog društva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrinski udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	64451	64451

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (redni broj)	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	64451	64451
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	64451	64451
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	64451	64451

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE - iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racuni	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 0,16)	639	2337	2458
43	2. Obezeze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	3939	2176
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	557	1158
43	5. Obezeze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	2622	2433
450	6. Obezeze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	1300	1322
451	7. Obezeze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	168	161
452	8. Obezeze za doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	303	334
461, 462 i 723	9. Obezeze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obezeze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obezeze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	554	673
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	11380	10685

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racuni	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	533	174
520	2. Troškovi zarada i naknade zarada (bruto)	652	1771	1817
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	303	334
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknade fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknade clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	273	136
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	582	1084
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljište	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	1208	1208
552	12. Troškovi premija osiguranja	662		
553	13. Troškovi platnog prometa	663	17	22

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	ACP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi cianarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	131	156
556	16. Troškovi doprinosa	666	0	1
562	17. Rashodi kamata	667	6	10
deo 560, deo 561 i deo 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6	10
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dr	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 551 do 670)	671	4830	4952

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	ACP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1983	2474
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja porezkih dazbina	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, deo 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1983	2474

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalna subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premija, regres i pokriva 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 i fizičkih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U _____ dana 1. 1. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



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

„POMORAVLJE TERM“ AD N I S

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ZA 2011. godinu

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

„POMORAVLJE-TERM“ AD akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).
Registровано je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj BD 63579/2007

Društvo je osnovano 1972. godine kao radna jedinica preduzeća FZP „MAKEDONIJA“ Skopje. 1973.g. se radna jedinica osamostaljuje i transformise u R.O. „POMORAVLJE“ Gnjilane.
Od 01.07.1999.g. ova radna organizacija je izmestila sediste iz Gnjilana u Nis, zbog poznatih događaja na Kosovu i Metohiji.
Prilikom izmestanja sedista celokupna dokumentacija je ostala na Kosovu i Metohiji.

Društvo se bavi prodajom robe na veliko i usluga iz osnovne delatnosti i to 4674.
Društvo je, saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji, razvrstano u mala pravna lica, ali zbog cinjenice da je u toku 2007.g. postalo otvoreno akcionarsko društvo cije se akcije prodaju na organizovanom trzistu Berze, finansijske izveštaje za 2007.g., 2008.g., 2009.g. i 2010.g. sastavljalo je onako kako je to predvidjeno za ovakva akcionarska društva, u skladu sa clanom 32 Zakona o računovodstvu i reviziji, a i finansijski izveštaj za 2011.g. sastavljen je na isti naoin.

Sedište Društva je u Nisu, Ul. Majakovskog br. 34.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100338393

Matični broj Društva je 17436899 ¹⁷²⁵⁴²¹⁰

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 4 (u 2010. godini - 6).

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima donetim na osnovu tog zakona, primenom računovodstvenih politika iznetih u napomeni 3. ovog izveštaja.

Na sastavljanje ovih finansijskih izveštaja primenjeni su novi MSFI kao i izmene i dopune postojećih MRS/MSFI sa važnošću od 01. januara 2005. godine.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD važećim na dan bilansiranja - 31.12.2011. godine.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 31.12.2010. godine.

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje potraživanja i obaveza bili su sledeći:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o novčanim tokovima) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje na neograničeni vremenski period i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

(b) Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi pricati u Društvo i kada sredstvo ima nabavna vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proistići iz podmirjenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obaveza koje mogu da se pouzdano izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza ili smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja finansijskog kapitala. Očuvanje finansijskog kapitala meri se u nominalnim monetarnim jedinicama - RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

(c) Prihodi od prodaje

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-poveriljački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene naknade 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:

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

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.

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

(d) 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:

- 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;
- rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- 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;
- 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;
- rashodi se priznaju i u onih slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

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

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

(e) 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 (umanjanje vrednosti imovine).

(g) 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 obaveza 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.

(f) Porez na dobit i odložena poreska sredstva i obaveze

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa republičkih propisima. Poreska obaveza se obračunava po stopi od 10 % na oporezivu dobit. Oporeziva dobit utvrđuje se u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha, koji je sačinjen u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima kojima se uređuje računovodstvo, za određene rashode i prihode saglasno poreskim propisima. Obračunati porez se umanjuje za poreske olakšice (ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti, zapošljavanje novih radnika i ostvarivanje dobiti u novoosnovanoj poslovnoj jedinici u nedovoljno razvijenim područjima).

Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za smanjenje oporezive dobiti narednih perioda, ali ne duže od deset godina.

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Odloženi porez na dobit se rezerviše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Iznos odloženog poreza na dobit se utvrđuje na osnovu zakonskih poreskih stopa koje su u primeni, ili se očekuje da će se primenjivati kada odnosna sredstva odloženog poreza na dobit budu realizovana, ili kada se obaveze odloženog poreza na dobit podmire.

Sredstva odloženog poreza na dobit se priznaju do obima u kome je verovatno da će budući oporeziva dobit, u odnosu na koju privremene razlike mogu da se primene, biti na raspolaganju.

(g) Nekretnine, oprema,

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva.

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

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

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

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nekretnina 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 knjigovodstvena vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje 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, a knjigovodstvena vrednost nematerijalnih ulaganja, nekretnine i opreme se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, nekretninu 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. 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. U okviru građevinskog zemljišta nije prikazana vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo Društva, a koje Društvo koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine 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.

(h) Amortizacija

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

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

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost bez umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost, koja se smatra jednakom nuli i iznos obezvređenja.

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:

	2011. (%)	2010. (%)
Gradevinski objekti	1.5	1.5
Pogonska oprema	12.5	12.5
Računari i pripadajuća oprema	25	25
Vozila	12.5	12.5
Nematerijalna ulaganja		

(i) Finansijski plasmani

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

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

- (a) finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) ulaganja koja se drže do roka dospeća;
- (c) zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane društva i koji se ne drže radi trgovanja;
- (d) finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju ukoliko sasvim ne pripada ni jednoj od ostale tri gore navedene kategorije finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo klasifikuje se kao finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja, a ne kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju, ukoliko je to sredstvo deo portfelja sličnih sredstava za koje postoji obrazac trgovanja radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže dilera.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivatne koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može naći prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim:

- Zajmova i potraživanja i Ulaganja koja se drže do dospeća koja se mere po amortizovanoj ceni, primenom metoda efektivne kamatne stope;

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.

- Ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, poštena (fer) vrednost najčešće nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva ili obaveze (koja nije deo odnosa zaštite) početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak, priznaje se kao kao dobitak ili gubitak u bilansu uspeha, a kod finansijske imovine raspoložive za prodaju na revalorizacionim rezervama.

(j) 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. Kamate nisu uključene u trošak nabavke.

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

(k) Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje procenjuju se po nominalnoj vrednosti umanjenoj za procenjeni iznos nenaplativih potraživanja.

U skladu sa propisima o računovodstvu, a na osnovu opšteg akta Društva vršena je ispravka vrednosti dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana dospelosti za naplatu.

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
<u>Domaće tržište</u>		
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	2.378.	4.830.
Ukupno	2.378.	4.830.

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Prihodi od zakupnina	1.860.	1.035.
Ukupno	1.860.	1.035.

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Nabavna vrednost prodane robe na veliko	1.780.	4.466.
Ukupno	1.780.	4.466.

7. TROŠKOVI MATERIJALA

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	61	53
Troškovi goriva i energije	533	174
Ukupno	594	227

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1.771.	1.817.
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	303.	334.
Ostali lični rashodi i naknade	273.	136.
Ukupno	2.347.	2.287.

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 1.208. hiljada (u 2009. godini RSD 1.016. hiljade) odnose se na: amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa napomenom 3(h).

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi transportnih usluga	176.	151.
Troškovi reklame i propagande	108.	145.
Troškovi usluga održavanja	200.	0.
Troškovi usluga održavanja	98.	788.
Svega	582.	1.084.
Nematerijalni troškovi		
Troškovi neproizvodnih usluga	465.	470.
Troškovi reprezentacije	27.	9.
Troškovi premija osiguranja	24.	0.
Troškovi platnog prometa	17.	22.
Troškovi poreza	131.	157.
Troškovi doprinosa	0.	1.
Ostali nematerijalni troškovi	45.	65.
Svega	709.	724.
Ukupno	1.291.	1808.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata		
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno		
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	6.	10.
Ukupno	6.	10.

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Ostali prihodi		
Prihodi od smanjenja obaveza	233.	0.
Ostali prihodi	9.	0.
Ukupno	242.	0.

"POMORAVLJE-TERM" AD
NAPOMENE UZ FINANSUSKE IZVEŠTAJE

<u>Ostali rashodi</u>	100.	4.
Ostali nepomenuti rashodi	100.	4.
Ukupno	100.	4.

13. POREZ NA DOBITAK

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
<u>Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)</u>	2.846.	4.145.
Poslovni dobitak (gubitak)	2.982.	4.131.
Odoženi poreski prihod perioda	238.	688.

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

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
	(RSD 000)	(RSD 000)	(RSD 000)	(RSD 000)
<u>Nabavna vrednost</u>				
Stanje na početku godine	18.679	55.275	4.626.	78.580.
Nove nabavke				
Stanje na kraju godine	18.679	55.275	4.626.	78.580.
<u>Ispravka vrednosti</u>				
Stanje na početku godine		29.205.	2.788.	31.993.
Amortizacija 2011. godine		878.	224.	1.103.
Stanje na kraju godine 2011		30.083.	3.012.	33.096.
Neotpisana vrednost 31.12.11.	18.679	25.191.	1.509.	45.379.
Neotpisana vrednost 31.12.10.	18.679	26.069	1.839.	46.587.

15. POTRAŽIVANJA

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
<u>Potraživanja po osnovu prodaje</u>		
Kupci u zemlji	3.233	3.354.
Minus: Ispravka vrednosti	896	896.
Svega	2.337.	2.458.
<u>Druga potraživanja</u>		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	576.	533.
Ostala potraživanja	67.	55.
Svega	643.	588.
Ukupno	2.980.	3.046.

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
<u>U dinarima:</u>		
Tekući računi	38.	116.

Ukupno 38. 116.

17. FOREZ NA DODATNU VREDNOST I AVR

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
<u>Porez na dodatnu vrednost</u>		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatnu vrednost	1.298.	1.232.
Ukupno	1.298.	1.232.

18. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata akcijski kapital u iznosu od RSD 64.451 hiljade (u 2008. godini RSD 64.451 hiljada).

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Snezana Miljkovic	obične	45.890	45.890
Manjinski akcionari	obične	18.561	18.561
Sopstvene akcije	obične	2.581	2.581
Ukupno		64.451	64.451

Privatizacija je vršena po Zakonu o privatizaciji, putem aukcije (70% je prodato strateškom partneru, a 30% su upisali zaposleni)

Akcijski kapital čini 64.451 običnih akcija knjigovodstvene vrednosti od 1000 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

Izvršeno je izvršeno usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

U 2010. godini ostvaren je neto gubitak po akciji u iznosu Din. 56,00 .

19. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	2011. (RSD 000)	2010. (RSD 000)
Gubitak ranijih godina	30.154.	26.505.
Gubitak tekuće godine	2.608.	3.649.
Ukupno	32.762.	30.154.

20. DUGOROČNA REZERVISANJA

Rezervisanje za otpremnine prilikom odlaska u penziju, u skladu sa MRS 19, nije izvršeno iz razloga što efekti rezervisanja i visina pojedinačne otpremnine nisu materijalno značajni, a i isplata otpremnina tokom godina bice relativno ravnomerna. Pored toga rezervisanje za otpremnine prilikom odlaska u penziju se ne priznaje u Poreskom bilansu.

21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

"POMORAVLJE-TERM" AD
 NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Kratkoročne finansijske obaveze za 2011.g. u iznosu od 6.295. hiljada RSD odnose se na zajmove dobijene od:

- MBA Miljkovic DOO Beograd	5.795. hilj. RSD
- Snezana Miljkovic – pozajmica	500. hilj. RSD

22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011.	2010.
	(RSD 000)	(RSD 000)
<u>Obaveze iz poslovanja</u>		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	3.539	2.176.
Svega	3.539.	2.176.
<u>Obaveze iz specifičnih poslova</u>		
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	9.997.	9.802.
Svega	9.997.	9.802.
Ukupno	13.536.	11.978.

23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	2011.	2010.
	(RSD 000)	(RSD 000)
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>	163.	199.
<u>Druge obaveze</u>		
Obaveze prema zaposlenima		
Ukupno	163.	199.

24. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD. 1.672. hiljada, 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 mjeri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

Odložena poreska sredstva i obaveze po poreskom bilansu za 2009. godinu čine:

	2011.	2010.
	(RSD 000)	(RSD 000)
Odložena poreska sredstva	1.911.	1.672.
Neto poreska sredstva /(obaveze)	1.911.	1.672.

Dozvoljeno je prebijanje odloženih poreskih sredstava i obaveza.

Odložena poreska sredstva i obaveze odnose se na:

- obaveza – na privremene razlike neotpisane vrednosti sredstava 20 hiljada dinara
- sredstvo – na neiskorišćene gubitke 1.692. hiljade dinara

На основу чл. 50. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011) и одредби Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја („Сл. гласник РС“ бр. 14/2012), јавно акционарско друштво “ПОМОРАВЉЕ - ТЕРМ” Ниш, Мајаковског бр. 34, шифра делатности 4674; објављује следећи:

„ПОМОРАВЉЕ - ТЕРМ“ А.Д.

Br. 9
18-5-2012 год.
- N I S -

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

Период извештавања: 01.01.2011 до 31.12.2012. године

ПОСЛОВНО ИМЕ:	“ПОМОРАВЉЕ - ТЕРМ” АД Ниш
МАТИЧНИ БРОЈ:	17254219
ПОШТАНСКИ БРОЈ И МЕСТО:	18 106 НИШ
УЛИЦА И БРОЈ:	Мајаковског бр. 34
АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:	pomoravlje.term@open.telekom.rs
ИНТЕРНЕТ АДРЕСА:	www.pomoravljeterm.co.rs
КОНСОЛИДОВАНИ/ПОЈЕДИНАЧНИ ПОДАЦИ:	ПОЈЕДИНАЧНИ
УСВОЈЕНИ (да или не)	НЕ
ДРУШТВА СУБЈЕКТА КОНСОЛИДАЦИЈЕ:	/
СЕДИШТЕ:	/
МАТИЧНИ БРОЈ:	/
УСВОЈЕНИ (ДА ИЛИ НЕ)	/
ОСОБА ЗА КОНТАКТ:	ЉИЉАНА ВАСОВИЋ
ТЕЛЕФОН:	018/ 226-387
ФАКС:	018/ 226-387
АДРЕСА ЕЛЕКТРОНСКЕ ПОШТЕ:	pomoravlje.term@open.telekom.rs
ОСОБА ОВЛАШЋЕНА ЗА ЗАСТУПАЊЕ:	ДРАГОСЛАВ РАДИЋ

1. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЈАВНОГ ДРУШТВА

1.1. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ:

(у хиљадама РСД)

АКТИВА:	31.12.2011.	31.12.2010.
Укупна актива:	51629	52655
Стална имовина	45379	46587
Неуплаћени, уписани капитал	/	/
Goodwill	/	/
Нематеријална улагања	/	/
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	45379	46587
Некретнине, постројења и опрема	45379	46587
Инвестиционе некретнине		/
Биолошка средства		/
Дугорочни финансијски пласмани		/



Учешћа у капиталу	/	/
Остали дугорочни фин. пласмани	/	/
Обртна имовина	4339	4396
Залихе	/	/
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	/	/
Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	4339	4396
Потраживања	2980	3046
Потраживања за више плаћени порез на добитак	/	/
Краткорочни финансијски пласамни	/	/
Готовински еквиваленти и готовина	38	116
Порез на додатну вредности и активна временска разграничења	1321	1234
Одложена пореска средства	1911	1672
Пословна имовина	51629	52655
Губитак изнад висине капитала	/	/
Ванбилансна актива	51629	52655

(у хиљадама РСД)

	31.12.2011.	31.12.2010.
ПАСИВА:		
УКУПНА ПАСИВА:	51629	52655
Капитал:	64451	64451
Основни капитал	/	/
Неуплаћени уписани капитал	/	/
Резерве	/	/
Ревалоризационе резерве	/	/
Нереализовани допбици по основу ХОВ	/	/
Нереализовани губици по основу ХОВ	114	114
Нераспоређена добит	/	/
Губитак	32761	30154
Откупљене сопствене акције	/	/
Дугорочна резервисања и обавезе	20053	18472
Дугорочна резервисања	/	/
Дугорочне обавезе	/	/
Дугорочни кредити	/	/
Остале дугорочне обавезе	/	/
Краткорочне обавезе	20053	18472
Краткорочне финансијске обавезе	6295	6295
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	/	/
Обавезе из пословања	13535	11978
Остале краткорочне обавезе	223	199
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	/	/
Обавезе по основу пореза на добитак	/	/
Одложене пореске обавезе	/	/
Ванбилансна пасива	/	/

1.2. БИЛАНС УСПЕХА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у хиљадама РСД)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Пословни приходи:	4238	5865
Приходи од продаје	2378	4830
Приходи од активирања учинака и робее		/



Повећање вредности учинака	/	/
Смањење вредности залиха учинака	/	/
Остали пословни приходи	1860	1035
Финансијски приходи	/	/
Остали приходи	242	/
Пословни расходи	7220	9996
Набавна вредност продате робе	1780	4466
Трошкови материјала	594	227
Трошкови зарада и остали лични расходи	2347	2287
Трошкови амортизације и резервисања	1208	1208
Остали пословни расходи	1291	1808
Финансијски расходи	6	10
Остали расходи	100	4
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	2846	4145
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	/	192
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	2846	4337
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	/	/
Порески расходи периода	/	/
Одложени порески расходи периода	/	/
Одложени порески приход периода	238	688
Исплаћена лична примања послодавцу	/	/
НЕТО ГУБИТАК:	2608	3649
Нето добитак који припада мањинским улагачима	/	/
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	/	/
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	/	/
1. Основна зарада	/	/
2. Умањена зарада по акцији	/	/

1.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ:

(у хиљадама РСД)

	31.12.2011.	31.12.2010.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	4915	7221
Продаја и примљени аванси	4915	7221
Примљене камате из пословних активности	/	/
Остали приливи из редовног пословања	/	/
Одливи готовине из пословних активности	4993	7529
Исплате добављачима и дати аванси	2617	4136
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	2370	3383
Плаћене камате	6	10
Порез на добитак	/	/
Плаћања по основу осталих јавних прихода	/	/
Нето прилив готовине из пословних активности	/	/
Нето одлив готовине из пословних активности	78	308
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	/	/
Продаја акција и удела (нето приливи)	/	/
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	/	/
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	/	/
Примљене камате и активности инвестирања	/	/
Примљене дивиденде	/	/



Одливи готовине из активности инвестирања	/	/
Куповина акција и удела (нето одливи)	/	/
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	/	/
Остали финансијски расходи	/	/
Нето приливи готовине из активности инвестирања	/	/
Нето одливи готовине из активности инвестирања	/	/
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Прилив готовине из активности финансирања	/	1550
Увећање основног капитала	/	/
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	/	/
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	/	1550
Одливи готовине из активности финансирања	/	1550
Откуп сопствених акција и удела	/	/
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе	/	1550
Финансијски лизинг	/	/
Исплаћене дивиденде	/	/
Нето прилив готовине из активности финансирања	/	400
Нето одлив готовине из активности финансирања	/	/
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	4915	8771
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	4993	8679
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	/	92
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	78	/
Готовине на почетку обрачуноског периода	116	24
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	/	/
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	/	/
Готовине на крају обрачуноског периода	38	116

1.4. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

(у хиљадама РСД)

ПОЗИЦИЈА	Основни капитал	Остал и капитал	Неуплаћени уписани капитал	Емисиона премија	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ
Стање на 01.01. претходне године	64451	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – повећање	/	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/	/



рачуноводствених политика у претходној години – смањење							
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године	64451	/	/	/	/	/	/
Укупна повећања у претходној год.	/	/	/	/	/	/	/
Укупна смањења у претходној год.	/	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 претходне године	64451	/	/	/	/	/	/
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у текућој години - повећање							
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у текућој години - смањење							
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године	64451	/	/	/	/	/	/
Укупна повећања у текућој години	/	/	/	/	/	/	/
Укупна смањења у текућој години	/	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 текуће године	64451	/	/	/	/	/	/

ПОЗИЦИЈА	Нереализовани губици по основу ХОВ	Нераспо ређени добитак	Губитак до висине капитала	Окупљене сопствене акције и удели	Укупно	Губитак измд висине капитала
Стање на дан 01.01. претходне године	114	/	26434	/	37903	/
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у претходној години - повећање						
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у претходној години - смањење						
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године	114	/	26434	/	37903	/
Укупна повећања у претходној години	/	/	3720	/	3720	/
Укупна повећања у смањења години	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 претходне године	114	/	30154	/	34183	/
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у текућој години – повећање						
Исправка материјално значајних грешака и промена	/	/	/	/	/	/
рачуноводствених политика у текућој години - смањење						



Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године	114	/	30154	/	34183	/
Укупна повећања у текућој години	/	/	2607	/	2607	/
Укупна смањења у текућој години	/	/	/	/	/	/
Стање на дан 31.12 текуће године	114	/	32761	/	31576	/

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

1. Веродостојан приказ развоја и резултата пословања друштва, а нарочито финансијско стање у коме се оно налази, као и подаци релевантни за процену стања имовине друштва;

1.1. Приказ развоја пословања друштва: Нема

1.2. Приказ резултата пословања друштва:

- У 2011. години, друштво је имало смањење пословних прихода у односу на 2010. годину, као последицу тешког пословно – финансијског стања у привреди и неповољних прилика на тржишту.
- Приходи од продаје у 2010. години, били су 4.830.000,00 динара, а у 2011. години, 2.378.000,00 динара.

1.3. Финансијско стање у којем се друштво налази:

- У 2012. години дошло је до смањења пословања у односу на претходну пословну годину, због тешке финансијске ситуације и отежане наплате потраживања.

1.4. Подаци о релевантним подацима за процену стања имовине друштва:

- Друштво поседује земљиште у површини од 7,7 ха и објекте површине од 1100,08 м².
- Друштво је јавно акционарско друштво.

2. Опис очекиваног развоја друштва у наредном периоду, промена у пословним политикама друштва, као и главних ризика и претњи којима је пословање друштва изложено:

2.1. Опис очекиваног развоја друштва у наредном периоду:

- Очекује се повећање продаје за 5 % у односу на 2011. годину.

2.2. Опис промена у пословним политикама друштва: нема промена

2.3. Опис главних ризика и претњи који је пословање друштва изложено:

- Највећи ризик пословања друштва је тренутна светска и економска криза у земљи, све присутна нестабилност курса динара, као и нелојална конкуренција.

3. Сви важни пословни догађаји који су наступили након протеча пословне године за коју се извештај припрема:

- у прошлој 2011. години, није било битнијих пословних догађаја.

4. Сви значајни послови са повезаним лицима: Нема

5. Активности друштва на пољу истраживања и развоја: Нема

3. СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ СТЕЧЕНЕ ОД САЧИЊАВАЊА ПОСЛЕДЊЕГ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА ДРУШТВА

Разлог стицања сопствених акција:	НЕМА
Број стечених сопствених акција:	/
Процент стечених сопствених акција:	/
Номинална вредност сопствених акција:	/
Имена лица од којих су акције стечене:	/
Износ који је исплаћен по основу стицања сопствених акција, односно назнака да су стечене без наканде:	/
Укупан број сопствених акција:	/



4. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добитцима и губитцима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

Овлашћени računovodnja,

Bojana P. Vucinić
/Bojana P. Vucinić/

5. ИЗЈАВА ОВЛАШЋЕНОГ ЛИЦА

Изјављујем да је, према сопственом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добитцима и губитцима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.



Генерални директор,

Radivo Drašković
/Radivo Drašković/

Прилози уз годишњи извештај јавног друштва:

- ГФН-ПД образац годишњег извештаја

НАПОМЕНА:

Финансијски извештај за 2011. годину, извештај овлашћеног ревизора, јенсу реализиражи на седници Скупштине акционара. По њиховом усвајању друштво ће у складу са Законом о тржишту капитала, у року од 7 дана од дана њиховог усвајања извршити објављивање наведених информација.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

02 2025-11 31-12-11

Позиција	по полугодима године												
	400	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412
	Основен капитал (група 309)	Остаток капитала (гр. 309)	Резерва (гр. 321)	Резервациони резерв (група 320 и 331)	Непределени добити по основу капитала (група 312)	Непределени добити на основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (група 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)	Непределени добити по основу капитала (гр. 311)
	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Стане на дан 01.01. претходног године _____	64451	415	459	416	419	412	415	412	415	412	415	412	415
Деловни и/или приватни знаменити (решава и промена документацијом података у претходној години повезања)	422	416	454	421	420	423	417	420	423	417	420	423	417
Издржавање (укупно) издржавање (укупно) и промена документацијом података у претходној години повезања	403	416	456	422	421	424	418	421	424	418	421	424	418
Кориговање почетног стања на дан 01.01. претходног године _____ (р.бр. 1+2-3)	64451	417	458	423	416	412	415	412	415	412	415	412	415
Укупна повезања у претходној години	425	416	453	424	421	424	418	421	424	418	421	424	418
Укупна одбитак у претходној години	426	416	456	425	422	425	419	422	425	419	422	425	419
Стане на дан 31.12. претходног године _____ (р.бр. 4+5-6)	64451	400	438	423	422	425	418	422	425	418	422	425	418
Решавање издржавање и промена документацијом података у претходној години повезања	408	421	460	427	426	429	420	427	429	420	427	429	420
Издржавање (укупно) издржавање (укупно) и промена документацијом података у претходној години повезања	409	422	461	428	427	430	421	428	430	421	428	430	421
Кориговање почетног стања на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	64451	423	460	423	422	425	418	422	425	418	422	425	418
Укупна повезања у текућој години	411	424	460	426	423	426	419	426	429	419	426	429	419
Укупна одбитак у текућој години	412	425	464	427	426	429	420	427	429	420	427	429	420
Стане на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	64451	426	458	422	422	425	418	422	425	418	422	425	418





Accountants &
business advisers

„POMORAVLJE - TERM“ a.d., Niš

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

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 23
Izjava rukovodstva	24

„POMORAVLJE - TERM“ a.d., NIŠ**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

„POMORAVLJE - TERM“ a.d., Niš

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „Pomoravlje – Term“ a.d., Niš na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Kao što je istaknuto u Napomeni 11., Društvo je u 2011. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 2,608 hiljada, što sa kumuliranim gubicima iz ranijih obračunskih perioda čini ukupni gubitak u iznosu od RSD 32,761 hiljade. Pored toga, tekuće obaveze Društva su veće od njegovih obrtnih sredstava za iznos od RSD 13,803 hiljade. Rukovodstvo Društva smatra da mere koje se preduzimaju u pravcu smanjenja gubitka neće dovesti u pitanje opstanak poslovanja Društva u bliskoj budućnosti.

Beograd, 21. mart 2012. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	4,238	5,865
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(7,220)</u>	<u>(9,996)</u>
POSLOVNI (GUBITAK)		(2,982)	(4,131)
Finansijski rashodi	3.4., 3.5.	(6)	(10)
Ostali prihodi	3.6.	242	-
Ostali rashodi	3.7.	(100)	(4)
Gubitak iz poslovanja koje se obustavlja		<u>-</u>	<u>(192)</u>
(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(2,846)	(4,337)
Porez na dobit	3.13., 7.	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	7.	<u>238</u>	<u>688</u>
NETO (GUBITAK)		<u>(2,608)</u>	<u>(3,649)</u>

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

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

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.8., 3.9.,8.	45,379	46,587
Ukupno stalna sredstva		45,379	46,587
OBRтна SREDSTVA			
Potraživanja po osnovu prodaje	3.11., 9.	2,337	2,458
Ostala tekuća potraživanja i AVR	10.	3,875	3,494
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.11., 11.	38	116
Ukupno obrtna sredstva		6,250	6,068
UKUPNA AKTIVA		51,629	52,655
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	12.	64,451	64,451
Nerealizovani gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju		(114)	(114)
Gubitak		(32,761)	(30,154)
Ukupno kapital i rezerve		31,576	34,183
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11., 13.	6,295	6,295
Obaveze prema dobavljačima	3.11., 14.	3,539	2,175
Obaveze iz specifičnih poslova	15.	9,996	9,803
Ostale tekuće obaveze i PVR	16.	223	199
Ukupno tekuće obaveze		20,053	18,472
UKUPNA PASIVA		51,629	52,655

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

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

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Nerealizovani gubici po osnovu HOV</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. januara 2011. godine	64,451	(114)	(30,154)	34,183
Razlika u zaokruživanju	-	-	1	1
Gubitak tekuće godine	-	-	(2,608)	(2,608)
Stanje 31. decembra 2011. godine	64,451	(114)	(32,761)	31,576

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	4,915	7,221
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(2,617)	(4,136)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(2,370)	(3,383)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(6)	(10)
<i>Neto (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(78)</u>	<u>(308)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	-	1,550
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	-	(1,150)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>-</u>	<u>400</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	(78)	92
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>116</u>	<u>24</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 11.)	<u>38</u>	<u>116</u>

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Otvoreno akcionarsko društvo „Pomoravlje – Term“, Niš (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi trgovinom na veliko metalnom robom, instalacionim materijalima, opremom i priborom za grejanje. Društvo je osnovano 1972. godine, kao radna zajednica preduzeća TZP „Makedonija“, Skoplje, a već sledeće godine se osamostaljuje radna jedinica, i transformiše u R.O. „Pomoravlje“ sa sedištem u Gnjilanu. Sedište Društva je preseljeno u Niš 01. jula 1999. godine i nalazi se u Ulici Majakovskog broj 34.

Osnovni kapital Društva se sastoji od 64,451 komada akcija, čija pojedinačna nonominalna vrednost iznosi RSD 1,000.00. Od ukupnog broja akcija 80.51% akcija je u vlasništvu fizičkih lica, dok je 19.49% akcija u vlasništvu pravnih lica.

Matični broj Društva je 17254219.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100338393.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u 2011. godini bio je 4 zaposlenih (u 2010. godini - 6).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

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

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 04. aprila 2011. godine.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Poslovni prihodi

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

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.9.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

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

3.4. Rashodi od kamata

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

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

(b) *Transakcije i stanja*

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

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

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

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

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

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

3.6. Ostali prihodi

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

3.7. Ostali rashodi

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

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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

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

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

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

3.9. Amortizacija osnovnih sredstava

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

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

	U %
Građevinski objekti	1.50
Pogonska oprema	12.50
Računarska i pripadajuća oprema	25.00
Putnička vozila	12.50

3.10. Zalihe

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

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

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja", "potraživanja za date avanse", "ostala tekuća potraživanja i AVR (izuzev odloženih poreskih sredstava)", i "gotovinu i gotovinske ekvivalente". (Napomene 9., 10. i 11.)

Potraživanja po osnovu prodaje

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

b) Finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti

Obaveze po kreditima

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

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

Obaveze prema dobavljačima

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

3.12. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

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

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.13. Tekući i odloženi porez na dobit

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

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

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

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

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

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

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

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

4.4. Fer vrednost

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

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

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupnina	1,860	1,035
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1,158	1,186
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	825	1,288
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	395	-
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	2,356
Ukupno	<u>4,238</u>	<u>5,865</u>

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

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<i>U RSD 000</i> <u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodane robe	1,780	4,466
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1,771	1,817
Troškovi amortizacije	1,208	1,208
Troškovi goriva i energije	533	174
Troškovi neproizvodnih usluga	465	470
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	303	334
Ostali lični rashodi i naknade	273	136
Troškovi usluga održavanja	200	558
Troškovi transportnih usluga	176	151
Troškovi poreza	131	156
Troškovi reklame i propagande	108	145
Troškovi ostalih usluga	98	231
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	61	53
Ostali nematerijalni troškovi	45	65
Troškovi reprezentacije	27	9
Troškovi premija osiguranja	24	-
Troškovi platnog prometa	17	22
Troškovi doprinosa	-	1
Ukupno	<u>7,220</u>	<u>9,996</u>

7. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<u>2011.</u>	<i>U RSD 000</i> <u>2010.</u>
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	238	688
Ukupno	<u>238</u>	<u>688</u>

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

7. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
(Gubitak) poslovne godine	(2,846)	(4,337)
<i>Usklađivanje rashoda</i>		
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	100	1
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	1,208	1,208
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(1,666)	(1,713)
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	108	-
Poreski (Gubitak)	<u>(3,096)</u>	<u>(4,841)</u>
Poreska osnovica	-	-
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	<u>-</u>	<u>-</u>

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>Bilans stanja</u> <u>2010.</u>
Odložena poreska sredstva				
Stanje na početku godine	-	-	1,672	1,055
Privremene razlike	238	688	238	688
Korekcija	-	-	1	(71)
Stanje na kraju godine	<u>238</u>	<u>688</u>	<u>1,911</u>	<u>1,672</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

	<i>U RSD 000</i>			
	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost				
Stanje 01. januara 2011. godine	18,679	55,275	4,626	78,580
Rashodovano u toku godine	-	-	(105)	(105)
31. decembra 2011. godine	18,679	55,275	4,521	78,475
Ispravka vrednosti				
Stanje 01. januara 2011. godine	-	29,206	2,787	31,993
Amortizacija u 2011. godini	-	879	329	1,208
Rashodovano u toku godine	-	-	(105)	(105)
31. decembra 2011. godine	-	30,085	3,011	33,096
Neotpisana vrednost				
31. decembra 2011. godine	18,679	25,190	1,510	45,379
31. decembra 2010. godine	18,679	26,069	1,839	46,587

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	3,233	3,354
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(896)	(896)
Stanje na dan 31. decembra	2,337	2,458

10. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložena poreska sredstva (Napomena 7.)	1,911	1,672
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	1,321	1,234
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	576	533
Potraživanja od zaposlenih	38	6
Ostala potraživanja	29	49
Stanje na dan 31. decembra	3,875	3,494

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

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	38	116
Stanje na dan 31. decembra	<u>38</u>	<u>116</u>

Društvo ima otvoren dinarski tekući račun kod „AIK Banka“ a.d., Niš.

12. KAPITAL I REZERVE

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

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
Miljković Snežana, Beograd	43,309	67.20	43,309
„Akcionarski fond“ a.d., Beograd	9,983	15.49	9,983
„Pomoravlje – Term“ a.d., Niš	2,581	4.00	2,581
Manjinski akcionari	8,578	13.31	8,578
UKUPNO:	<u>64,451</u>	<u>100%</u>	<u>64,451</u>

Osnovni kapital Društva se sastoji od 64,451 komada običnih akcija, čija pojedinačna nonominalna vrednost iznosi RSD 1,000.00. Od ukupnog broja akcija 80.51% akcija je u vlasništvu fizičkih lica, dok je 19.49% akcija u vlasništvu pravnih lica.

Društvo je u 2011. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 2,608 hiljada, što sa kumuliranim gubicima iz ranijih obračunskih perioda čini ukupni gubitak u iznosu od RSD 32,761 hiljade.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	6,295	6,295
Stanje na dan 31. decembra	<u>6,295</u>	<u>6,295</u>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 6,295 hiljada se najvećim delom, u iznosu od RSD 5,795 hiljada odnose na beskatmatne kratkoročne pozajmice primljene od privrednog društva „MBA Miljković“ d.o.o., Beograd.

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

14. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	3,539	2,175
Stanje na dan 31. decembra	<u>3,539</u>	<u>2,175</u>

15. OBAVEZE IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Obaveze iz specifičnih poslova se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	9,996	9,803
Stanje na dan 31. decembra	<u>9,996</u>	<u>9,803</u>

Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje u iznosu od RSD 9,996 hiljada, se u celosti odnose na obavezu prema privrednom društvu „Jugoterm“ a.d., Merošina.

16. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	163	199
Obaveze prema zaposlenima	60	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>223</u>	<u>199</u>

17. SUDSKI SPOROVI

Prema pisanoj Izjavi rukovodstva na dan 31. decembra 2011. godine Društvo vodi dva sudska spora u svojstvu tužioca, ukupne vrednosti u iznosu od RSD 1,050 hiljada.

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine ne vodi sudske sporove u svojstvu tuženog čijim eventualnim nepovoljnim ishodima bi trebalo da izvrši rezervisanja u svojim poslovnim knjigama.

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Zaduženost a)	6,295	6,295
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(38)	(116)
Neto zaduženost	<u>6,257</u>	<u>6,179</u>
Kapital b)	<u>31,576</u>	<u>34,183</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0.20</u>	<u>0.18</u>

a) Dugovanje se odnosi na kratkoročne finansijske obaveze

b) Kapital uključuje udele i akumulirani gubitak

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijska sredstva		
Potrazivanja po osnovu prodaje	2,337	2,458
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	38	116
Ukupno	<u>2,375</u>	<u>2,574</u>
Finansijske obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	6,295	6,295
Obaveze iz poslovanja	3,539	2,175
Obaveze iz specifičnih poslova	9,996	9,803
Ukupno	<u>19,830</u>	<u>18,273</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

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

Devizni rizik

Društvo nije izloženo deviznom riziku. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

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

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja od kupaca	2,337	2,458
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	38	116
	<u>2,375</u>	<u>2,574</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	6,295	6,295
Obaveze prema dobavljačima	3,539	2,175
Obaveze iz specifičnih poslova	9,996	9,803
	<u>19,830</u>	<u>18,273</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	-	-
Gap rizika promene kamatnih stopa	<u>-</u>	<u>-</u>

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2011.
„MAB Kompanija Miljković“ d.o.o., Zvečan	1,240
„Car Trade“ d.o.o., Beograd	896
„Markom“ d.o.o., Kosovska Mitrovica	622
„MBA Miljković“ d.o.o., Beograd	475
Ukupno	3,233

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

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	-	-	-
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	896	(896)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	2,337	-	2,337
	3,233	(896)	2,337

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 368 dana.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 3,539 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 2,175 hiljada) pri čemu se najveći deo odnosi na društvo „MBA Miljković“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1,808 hiljada i na „Jugoterm“ a.d., Merošina u iznosu od RSD 548 hiljada. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 398 dana.

Rizik likvidnosti

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

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

Dospeća finansijskih sredstava

	<i>U RSD</i>					
	31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	2,375	-	-	-	-	2,375
	<u>2,375</u>					<u>2,375</u>

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

Dospeća finansijskih obaveza

	<i>U RSD</i>					
	31.12.2011.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosne	19,830	-	-	-	-	19,830
	<u>19,830</u>					<u>19,830</u>

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

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

	31. decembar 2011. Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva		
Potraživanja od kupaca	2,337	2,337
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	38	38
	2,375	2,375
Finansijske obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	6,295	6,295
Obaveze prema dobavljačima	3,539	3,539
Obaveze iz specifičnih poslova	9,996	9,996
	19,830	19,830

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

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

19. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

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

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava.

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

20. DEVIZNI KURSEVI

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

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

IZJAVA RUKOVODSTVA

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

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

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 28. oktobra 2010. godine u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

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

Priхватamo našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „Pomoravlje - Term“ a.d., Niš

Dragoslav Radić

Direktor

