



Batajnički put 5 Beograd – 11080 Zemun, Srbija

Telefoni:

Gen.dir. + 381 11 26 -16 -266

Komercijala + 381 11 21 -95 -590,

Servis +381 11 21 -90 -537,

Finansije + 381 11 21 -97 -332

Fax: +381 11 26-16-266, 21-95-590,

E-mail: ikaterm@yu.point-group.com



---

# GODIŠNJI IZVEŠTAJ IKATERM AD ZA 2012.GODINU

U skladu sa članom 50.i 51. Zakona o tržištu kapitala 8”Službeni glasnik RS” broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava(“Službeni glasnik RS” broj 14/2012), Ikaterm ad iz Beograda- Zemuna, MB: 17308980 objavljuje:

## GODOŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU

---

### SADRŽAJ

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJ IKATERM A.D. ZA 2012.GODINU  
(registrovan od APR-a)
  - a. Bilans stanja,
  - b. Bilans uspeha,
  - c. Izveštaj o tokovima gotovine,
  - d. Izveštaj o promenama na kapitalu,
  - e. Napomene uz finansijske izveštaje
2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (u celini)
3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

А.Д. ИКАТЕРМ  
Београд-Земун  
Број 102  
Датум 08.03.2013  
Београд-Земун



8100008595538



РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О  
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И  
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 23025/2013.  
Датум 01.03.2013

ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ  
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2012. ГОДИНУ

за  
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИКАТЕРМ ЗА ПРОИЗВОДЊУ ХЛАДЊАКА I GREJAČA  
БЕОГРАД (ZEMUN)

назив правног лица

Батајнички пут 5, Београд-Земун  
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге  
група обвезника

17308980  
матични број

2932  
шифра делатности

100015283  
ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2012. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ИКАТЕРМ ЗА ПРОИЗВОДЊУ ХЛАДЊАКА I GREJAČA БЕОГРАД (ZEMUN),

Шифра делатности: 2932

Величина за 2012. год.: Мали

Редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 26.02.2013. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 28.02.2013 под бројем ФИ 23025/2013 и регистрован 01.03.2013 са следећом садржином:

**БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2012. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	95074	97917
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5633	5633
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	89441	92284
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	89441	92284
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	50612	47064
I. ZALIHE	013	22727	22593
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	27885	24471
1. Potraživanja	016	16927	12755
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	0	1750
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	10552	9209
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	406	757
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	145686	144981
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023	31214	43126
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	176900	188107
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	174820	174820
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	38819	38819
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	11912	102
VIII. GUBITAK	109	225551	213741
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	176900	188107
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	0	7307
1. Dugoročni krediti	114	0	7307
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	176900	180800
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	171467	166936
3. Obaveze iz poslovanja	119	3012	6369
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	1558	7340
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	863	155
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	176900	188107

**БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	78423	58406
1. Prihodi od prodaje	202	77835	63771
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	1356	0
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	780	6282
5. Ostali poslovni prihodi	206	12	917
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	70275	66777
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	0	6367



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Troškovi materijala	209	41661	28502
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	18352	20097
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4159	4525
5. Ostali poslovni rashodi	212	6103	7286
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	8148	0
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	0	8371
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	372	15809
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	3073	5135
VII. OSTALI PRIHODI	217	6784	270
VIII. OSTALI RASHODI	218	319	2388
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	11912	185
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	0	83
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	11912	102
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	11912	102

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	77932	69569
1. Prodaja i primljeni avansi	302	77835	69509
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	85	60
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	12	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	81701	68568
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	49077	46661
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	18352	20098
3. Plaćene kamate	308	1989	593
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	12283	1216
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	0	1001
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	3769	0
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	5112	23055
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	581	23055
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	4531	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	25170
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	25170
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	5112	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	2115
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	83044	92624
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	81701	93738
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1343	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	1114
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	9209	10323
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	10552	9209

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	174820
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	174820
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	174820
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	174820
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	174820
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466	38819
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469	38819
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472	38819
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Revalorizacione rezervē (račun 330 i 331)	475	38819
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478	38819
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	102
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	102
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	102
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	102
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	11810
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	11912
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	213741
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	213741
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	213741

Опис	АОП	Износ
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	213741
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	11810
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	225551
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje- Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	564	43126
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	566	43126
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	568	11912
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)	569	31214



**СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2012. 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. Просећан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo број)	605	23	22

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол. 4-5)
1.1. Станје на почетку године - нематеријална улагања	606	5633	0	5633
1.5. Станје на крају године (606+607-608+609) - нематеријалналагања	610	5633	0	5633
2.1. Станје на почетку године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	611	92284	0	92284
2.3. Сманjenje у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	613	2843	0	2843
2.5. Станје на крају године ( 611+612-613+614 ) - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	615	89441	0	89441

ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара

Опис	АОИ	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	5438	5762
2. Nedovršena proizvodnja	617	3462	4240
3. Gotovi proizvodi	618	13827	12471
6. Dati avansi	621	0	120
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	22727	22593
1. Akcijski kapital	623	174820	174820
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	174820	174820
1.1. Broj običnih akcija	634	174820	174820
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	174820	174820
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija ( <del>635</del> +637=623)	638	174820	174820
1. Potraživanja po osnovu prodaje ( stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	16903	12732
2. Obaveze iz poslovanja ( stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	3012	6369
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	0	2
5. Obaveze iz poslovanja ( potražni promet bez početnog stanja )	643	55821	56186
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada ( potražni promet bez početnog stanja)	644	9692	9920
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja )	645	1475	1423
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja)	646	2394	2431
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima ( potražni promet bez početnog stanja )	648	32	0
11. Obaveze za PDV ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	14394	150
12. Kontrolni zbir ( od 639 do 649 )	650	103723	89213
1. Troškovi goriva i energije	651	2935	2321
2. Troškovi zarade i naknade zarada ( bruto )	652	13383	13593
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	2394	2426
4. Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto ) po osnovu ugovora	654	279	421
5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora ( bruto )	655	1054	0
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	1242	3657
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1928	2071
8. Troškovi zakupnina	658	1	0
11. Troškovi amortizacije	661	4159	4525
12. Troškovi premija osiguranja	662	178	0
13. Troškovi platnog prometa	663	203	307
14. Troškovi članarina	664	8	15
15. Troškovi poreza	665	646	602
17. Rashodi kamata	667	1989	593
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1989	593
20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	55	84
21. Kontrolni zbir ( od 651 do 670 )	671	32443	31208
1. Prihodi od prodaje robe	672	77835	63761



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
4. Приходи од закупнина за земљиште	675	12	917
6. Приходи од камата	677	85	60
9. Контролни збир ( од 672 до 679 )	680	77932	64738
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	689	755	5196
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	691	351	4441
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1 + ред. бр. 2 - ред. бр. 3)	692	404	755



### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2012. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. 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](http://www.apr.gov.rs)) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

#### ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2013. ГОДИНИ

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

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2012. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.

РЕГИСТРАТОР



Ружица Стаменковић

IKATERM AD  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA I  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2012. GODINU

## **SADRŽAJ**

**Strana**

**1. IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**1-2**

**2. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Bilans stanja,

Bilans uspeha,

Izveštaj o tokovima gotovine,

Izveštaj o promenama na kapitalu,

Napomene uz finansijske izveštaje

Izjava rukovodstva

**SKUPŠTINI AKCIONARA I DIREKTORU DRUŠTVA „IKATERM“ AD, BEOGRAD****IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „IKATERM“ AD, Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

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

*Odgovornost revizora*

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

**Osnova za mišljenje sa rezervom**

- Društvo nema organizovano vođenje knjigovodstva troškova i učinaka čiji se rezultati stanja učinaka uključuju u finansijsko knjigovodstvo prilikom izrade godišnjih finansijskih izveštaja. Polazeći od odredaba Zakona o računovodstvu i reviziji (*Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06, br. 111/09*), kao i odredaba člana 9., 10. i 65. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (*Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06; 119/08; 09/09; 04/10*), za obračun troškova i učinaka proizvodna preduzeća obavezno koriste propisane račune navedene Pravilnikom o kontnom okviru, bez kojih nije moguće izračunati cenu koštanja niti dosledno primenjivati *MRS 2 - Zalihe*. Društvo nije obračunavalo stvarnu cenu koštanja zaliha učinaka, već je iste vrednovalo po prodajnoj ceni, a ne po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je niža. S obzirom na navedeno, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u istinitost i objektivnost iskazanih vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje gotovih proizvoda, promene vrednosti zaliha u bilansu uspeha, kao ni da kvantifikujemo efekte koje bi na finansijske izveštaje imale korekcije zaliha po ovom osnovu.
- Društvo u svojoj poslovnoj evidenciji nema evidentiranu izvršnu vansudsku hipoteku I reda formiranu po osnovu Ugovoru o preuzimanju duga zaključenog sa "Point Group Int" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 148,936 hiljada i Ugovor o izdavanju bankarske garancije broj L/G 4056/08 zaključen sa "Societe Generale Srbija" a.d., Beograd dana 22. avgusta 2008. godine na iznos od RSD 7,412 hiljada. S obzirom na navedeno, Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu potcenilo vanbilasnu aktivu i pasivu za iznos od RSD 156,348 hiljada.

**Mišljenje sa rezervom**

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetog u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „IKATERM“ AD, Beograd na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

**Skretanje pažnje**

- Društvo je sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 31,214 hiljada, rukovodstvo smatra da mere koje se preduzimaju u pravcu smanjenja gubitka i trenutno poslovno-finansijsko stanje neće dovesti u pitanje opstanak poslovanja Društva u bliskoj budućnosti.
- Društvo je, u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (*Službeni glasnik Republike Srbije broj br. 03/11*) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u 2010. godini u ukupnom iznosu od RSD 404 hiljade, koji se odnose na dugoročni kredit odobren od „Fond za razvoj Republike Srbije“, Niš.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 14. mart 2013. godine

  
Zdravko Rašo  
Ovlašćeni revizor

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

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

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">17308980</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100015283</div> PIB
<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IKATERM AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNI KI PUT 5**

## BILANS STANJA



7005015787932

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		95074	97917
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		5633	5633
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		89441	92284
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		89441	92284
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		50612	47064
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		22727	22593
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		27885	24471
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		16927	12755
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		0	1750
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		10552	9209

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		406	757
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		145686	144981
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023		31214	43126
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		176900	188107
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		174820	174820
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		38819	38819
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		11912	102
35	VIII. GUBITAK	109		225551	213741
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		176900	188107
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	7307
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		0	7307
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		176900	180800
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		171467	166936
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		3012	6369
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		1558	7340
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		863	155
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		176900	188107
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

U \_\_\_\_\_ dana 5. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

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, 2/10, 101/12 i 118/12)



<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
17308980 Maticni broj	Sifra delatnosti	100015283 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IKATERM AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNI KI PUT 5**

## BILANS USPEHA



7005015787949

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		78423	58406
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		77835	63771
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		1356	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		780	6282
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		12	917
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		70275	66777
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		0	6367
51	2. Troškovi materijala	209		41661	28502
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		18352	20097
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		4159	4525
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		6103	7286
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		8148	0
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		0	8371
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		372	15809
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		3073	5135
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		6784	270
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		319	2388
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		11912	185
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222		0	83

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		11912	102
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		11912	102
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 5. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

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, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
17308980 Maticni broj	Sifra delatnosti	100015283 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IKATERM AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNI KI PUT 5**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005015787956

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	77932	69569
1. Prodaja i primljeni avansi	302	77835	69509
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	85	60
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	12	0
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	81701	68568
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	49077	46661
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	18352	20098
3. Placene kamate	308	1989	593
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	12283	1216
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	0	1001
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312	3769	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313		
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319		
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... <sup>Å</sup> kih sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	5112	23055
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	581	23055
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	4531	0
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	0	25170
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	25170
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	5112	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	0	2115
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	83044	92624
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	81701	93738
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	1343	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	1114
<b>...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	9209	10323
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	10552	9209

U \_\_\_\_\_ dana 5. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

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, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
17308980 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100015283 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IKATERM AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNI KI PUT 5**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005015787970

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	174820	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	174820	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	174820	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	174820	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	174820	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	38819	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456		469	38819	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459		472	38819	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462		475	38819	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478	38819	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	102	518	213741	531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	102	521	213741	534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	102	524	213741	537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	102	527	213741	540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	11810	528	11810	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	11912	530	225551	543		556	

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	43126
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	43126
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	11912
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	31214

U \_\_\_\_\_ dana 5. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

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, 2/10, 101/12 i 118/12)



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
17308980 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100015283 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **IKATERM AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNI KI PUT 5**

## STATISTICKI ANEKS



7005015787963

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	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	23	22

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	5633	0	5633
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	5633	0	5633
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	92284	0	92284
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612		XXXXXXXXXXXXX	
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	2843	XXXXXXXXXXXXX	2843
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	89441	0	89441

**III STRUKTURA ZALIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	5438	5762
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	3462	4240
12	3. Gotovi proizvodi	618	13827	12471
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	0	120
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>22727</b>	<b>22593</b>

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	174820	174820
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>174820</b>	<b>174820</b>

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	174820	174820
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	174820	174820
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>174820</b>	<b>174820</b>

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	16903	12732
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	3012	6369
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	0	2
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	55821	56186
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	9692	9920
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	1475	1423
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	2394	2431
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	32	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	14394	150
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>103723</b>	<b>89213</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	2935	2321
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	13383	13593
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	2394	2426
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	279	421
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1054	0
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	1242	3657
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1928	2071
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	4159	4525
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	178	0
553	13. Troškovi platnog prometa	663	203	307

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	8	15
555	15. Troškovi poreza	665	646	602
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	1989	593
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1989	593
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	55	84
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>32443</b>	<b>31208</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	77835	63761
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	12	917
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	85	60
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		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>77932</b>	<b>64738</b>

**IX OSTALI PODACI**

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih 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 fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	<b>688</b>		

**X RAZGRANI ENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689	755	5196
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691	351	4441
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692	404	755
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

**XI RAZGRANI ENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U \_\_\_\_\_ dana 5. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

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, 2/10, 101/12 i 118/12)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ NA DAN 31. DECEMBRA 2012. GODINE**  
**“IKATERM” AD BEOGRAD**

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

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

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

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

Društvo je uskladilo svoje akte (osnivački akt i Statut) sa odredbama Zakona o privrednim društvima ("Sl.gl.RS 36/2011 i 99/2011) te u skladu s istima izabralo nove organe upravljanja Društvom na Skupštini akcionara 29.06.2012.godine.

Upravljanje Društvom je jednodomno a organi su:

- Skupština
- Odbor direktora, od kojih je jedan izvršni a dva direktora su neizvršna. Izvršni direktor je ujedno i generalni direktor Društva.

Ove promene registrovane su u APR Beograd, 09.07.2012.godine br. BD 90384/2012.

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

Pravna forma – Akcionarsko društvo (javno)

Delatnost: proizvodnja ostalih delova i dodatne opreme za motorna vozila šifra 2932

Akcije Preduzeća se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane Odbora Direktora dana 31.01.2013. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI**

### **(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

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

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

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

### **(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

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

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

### **(b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 05. aprila 2012. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2011. godinu.

## **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

### **3.1. Poslovni prihodi**

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

### **3.2. Poslovni rashodi**

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

### **3.3. Prihodi od kamata**

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



### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.4. Rashodi od kamata**

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

#### **3.5. Kursne razlike**

##### *(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

##### *(b) Transakcije i stanja*

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

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

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

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

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

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

#### **3.6. Ostali prihodi**

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

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.7. Ostali rashodi**

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

#### **3.8. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

#### **3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

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

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

#### **3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

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

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

	<b>U %</b>
Građevinski objekti	5
Postrojenja i oprema	12.5-18
Nameštaj	10-12.5
Kompjuteri	20

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.11. Zalihe**

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

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

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

#### **3.12. Finansijski instrumenti**

##### *a) Zajmovi i potraživanja*

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

##### *Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za 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 isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

##### *Kratkoročni finansijski plasmani*

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

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

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

##### *Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

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

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.12. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

*b) Finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti*

##### *Obaveze po kreditima*

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

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

##### *Obaveze prema dobavljačima*

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

#### **3.13. Dugoročna rezervisanja**

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

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

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

#### **3.14. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

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

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

#### **3.15. Tekući i odloženi porez na dobit**

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

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)**

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

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

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

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

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

### **4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

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

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

#### **4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

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

#### **4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

##### 4.3. Ispravka vrednosti zaliha

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

##### 4.4. Fer vrednost

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

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

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupan prihod	78,423	58,406
Prihod od prodaje	77,835	63,771
Smanjenje vred.zaliha	780	6,282
Povećanje vred.zaliha	1,356	-
Ostali posl.prihodi	12	917
Ostali prihodi	-	-
	<u>78,423</u>	<u>58,406</u>

#### 6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	-	6,367
Troškovi materijala	41,661	28,502
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	18,352	20,097
Troškovi amortizacije i rezervisanja	4,159	4,525
Ostali poslovni rashodi	6,103	7,286
	<u>70,275</u>	<u>66,777</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine**

**„IKATERM“ AD, BEOGRAD**

**7. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali finansijski prihodi	-	14,453
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		1,243
Prihodi od kamate	85	60
Pozitivne kursne razlike	287	53
<b>Ukupno</b>	<b>372</b>	<b>15,809</b>

**8. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	351	4,441
Rashodi kamata	1,989	593
Negativne kursne razlike	693	87
Ostali finansijski rashodi	40	14
<b>Ukupno</b>	<b>3,073</b>	<b>5,135</b>

**9. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali nepomenuti prihodi	704	192
Prihodi od smanjenja obaveza	6,078	40
Viškovi	-	30
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	2	8
<b>Ukupno</b>	<b>6,784</b>	<b>270</b>

**10. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	1,287
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	917
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	100
Ostali nepomenuti rashodi	55	84
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	264	-
<b>Ukupno</b>	<b>319</b>	<b>2,388</b>

**11. POREZ NA DOBIT**

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu, Društvo nije bilo u obavezi da izvrši obračun i evidentiranje odloženih poreskih sredstava ili obaveza po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti osnovnih sredstava.

**12. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja iskazana u iznosu od RSD 5,633 hiljada u celosti se odnose na zemljište površine 1ha 64a i 24m<sup>2</sup>, na adresi Batajnički put 5, Zemun, nad kojim Društvo ima pravo korišćenja.

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

*U RSD 000*

	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>NPO u pripremi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1. januara 2012. godine	232,550	47,835	56	280,441
Nabavke u toku godine	-	1,340	-	1,340
<b>Stanje 31. decembra 2012. godine</b>	<b>232,550</b>	<b>49,175</b>	<b>56</b>	<b>281,781</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januara 2012. godine	146,533	41,623	-	188,156
Amortizacija za 2012. godinu	3,081	1,104	-	4,185
<b>Stanje 31. decembra 2012. godine</b>	<b>149,614</b>	<b>42,727</b>	<b>-</b>	<b>192,341</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>				
<b>31. decembra 2012. godine</b>	<b>82,936</b>	<b>6,448</b>	<b>56</b>	<b>89,440</b>
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>86,016</b>	<b>6,212</b>	<b>56</b>	<b>92,284</b>

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

- poslovna zgrada broj 2, površine 3,710m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 4, površine 336m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 11, površine 220m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- zgrada poslovnih usluga broj 13, površine 155m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 14, površine 147m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada broj 27, površine 28m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 32, površine 101m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada-deo broj 34, površine 157m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- trafo stanica broj 35, površine 18m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje;
- pomoćna zgrada broj 37, površine 40m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje i
- pomoćna zgrada broj 38, površine 47m<sup>2</sup>, izgrađenoj na katastarskoj parceli broj 326/1 KO Zemun polje



**14. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Gotovi proizvodi	13,827	12,471
Materijal	4,967	5,290
Nedovršena proizvodnja	3,461	4,241
Alat i inventar	471	471
Roba u prometu na malo	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>22,726</b>	<b>22,473</b>

**15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kupci u zemlji	16,953	12,732
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>16,953</b>	<b>12,732</b>

**16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	1,750
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>1,750</b>

**17. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR**

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	404	755
Ostala potraživanja	18	18
Potraživanja od zaposlenih	5	5
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	-	2
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>427</b>	<b>780</b>

Društvo je, u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj br. 03/11) izvršilo razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutne klauzule u ukupnom iznosu od RSD 404 hiljada, koji se odnose na dugoročni kredit odobren od „Fonda za razvoj Republike Srbije“, Niš.

**18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Tekući (poslovni) računi	8,086	6,866
Devizni račun	2,466	2,269
Blagajna	-	74
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>10,552</b>	<b>9,209</b>

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

**19. KAPITAL I REZERVE**

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli :

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

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 11,912 hiljada.

Akcijski kapital	Rezerve	Nerasporedjena dobit	Ukupno:
174,820	38,819	11,912	225,551

19.1. Gubitak iznad visine kapitala u iznosu RSD 31,214 za 2012.god. predstavlja iznos za koje obaveze ne mogu biti izmirene na dan bilansa stanja, i prikazuju se u aktivi kao bilansirajuća stavka.

**20. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Dugoročni krediti u zemlji	-	7,307
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>7,307</b>

**21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	166,936	166,936
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	4,531	-

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine**

**„IKATERM“ AD, BEOGRAD**

**Stanje na dan 31. decembra**

**171,467**      **166,936**

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

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

**22. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Dobavljači u zemlji	3,012	6,364
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3,012</b>	<b>6,364</b>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji najvećim delom se odnose na: „Valjaonica bakra“ a.d., Sevojno u iznosu od RSD 1,453 hiljade, „Elektrodistribucija“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 286 hiljada, „Metali1992“, Beograd u iznosu od RSD 438 hiljada, IMK „14. Oktobar“ a.d., Kruševac u iznosu od RSD 212 hiljada i „Beosim“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 18 hiljada.

**23. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze za zarade i naknade zarada	1,278	7,325
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	150
Ostale obaveze	6	15
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	50	5
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>1,334</b>	<b>7,495</b>

**24. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

Društvo u svojoj poslovnoj evidenciji ima evidentiranu izvršnu vansudsku hipoteku I reda formiranu po osnovu Ugovoru o preuzimanju duga u iznosu od RSD 148,936 hiljad, kao i na:

- Resenje sluzbe za katastar nepokretnosti Zemun br 952-02-4278-2011 od 04.01.2012. godine i
- Ugovor o izdavanju bankarske garancije broj L/G 4056/08 zaključen sa "Societe Generale Srbija" a.d., Beograd dana 22. avgusta 2008. godine na iznos od RSD 3,638 hiljade.

## **25. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo u svojoj poslovnoj evidenciji ima dva sudska spora i to:

1. Protiv Društva se vodi jedan sudski spor ukupne procenjene vrednosti RSD 30 hiljada
2. Društvo vodi jedan sudski spor procenjene vrednosti RSD 50 hiljada.

## **26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

### **Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Zaduženost a)	171,237	166,936
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(10,552)	(9,209)
Neto zaduženost	<u>160,685</u>	<u>157,727</u>
Kapital b)	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

- a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.
- b) Kapital uključuje udele i akumulirani gubitak.

### **Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

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

### **Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Potraživanja od kupaca	16,953	12,732
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1,750
Ostala potraživanja	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>10,552</u>	<u>9,209</u>
	<u><b>27,523</b></u>	<u><b>23,709</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine**

**„IKATERM“ AD, BEOGRAD**

**Finansijske obaveze**

Dugoročni krediti i zajmovi	-	7,307
Kratkoročne finansijske obaveze	171,237	166,936
Ostale obaveze	279	15
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	3,012	6,369
	<b>174,528</b>	<b>180,627</b>

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

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

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

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

**Devizni rizik**

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

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

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

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	2.466	2,269	(4,531)	(7,307)
	<b>2,466</b>	<b>2,269</b>	<b>(4,531)</b>	<b>(7,307)</b>

*U RSD 000*

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine**

„IKATERM“ AD, BEOGRAD

U RSD 000

	31. decembar 2012. 10%	31. decembar 2011. 10%	31. decembar 2012. (10%)	31. decembar 2011. (10%)
EUR	(207)	(504)	207	504
	<u>(207)</u>	<u>(504)</u>	<u>(207)</u>	<u>504</u>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

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

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

	2012.	2011.
		U RSD 000
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatnosna</i>		
Potraživanja od kupaca	16,953	12,732
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1,750
Ostala potraživanja	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10,552	9,209
	<u>27,523</u>	<u>23,709</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatnosne</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze (deo)	166,936	166,936
Ostale obaveze	279	15
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	3,012	6,369
	<u>170,227</u>	<u>180,627</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze (deo)	4,301	-
Dugoročni krediti i zajmovi	-	7,307
	<u>174,528</u>	<u>187,934</u>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	<u>4,301</u>	<u>7,307</u>

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

	Povećanje od 1 procentnog poena 2012.	2011.	Smanjenje od 1 procentnog poena 2012.	2011.
				U RSD 000
Rezultat tekuće godine	/43)	(73)	43	73

**26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Kreditni rizik**

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	<b>2012.</b>
GSP "Beograd", Beograd	3,663
SP "Lasta" a.d., Beograd	2,567
"IMT - FRC" d.o.o., - restrukturiranju Dobanovci	1,311
"Ikaterm prom" d.o.o., Beograd	7,946
Ostali	1,466
	<b>16,953</b>

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>Neto izloženost</b>
Nedospela potraživanja od kupaca	16,953	-	16,953
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	<b>16,953</b>	<b>-</b>	<b>16,953</b>

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od RSD 3.012 hiljada (31. decembra 2011. godine RSD 6,364 hiljada). Društvo dospele obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

**Rizik likvidnosti**

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

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

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

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

*Dospeća finansijskih sredstava*

						<i>U RSD 000</i> <b>31.12.2012.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	10,570	16.953	-	-	-	27,523
	<b>10,570</b>	<b>16,953</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,523</b>
						<i>U RSD 000</i> <b>31.12.2011.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	15,593	6,366	1,750	-	-	23,709
	<b>15,593</b>	<b>6,366</b>	<b>1,750</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,709</b>

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 000</i> <b>31.12.2012.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>	
Nekamatonosne Varijabilna kamatna stopa	3,012	-	166,936	-	169,948	
-glavnica	-	-	4,531	4,531		
	<b>3,012</b>	<b>-</b>	<b>171,467</b>	<b>174,479</b>		
						<i>U RSD 000</i> <b>31.12.2011.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>	
Nekamatonosne Varijabilna kamatna stopa	3,291	-	166,936	-	170,227	
-glavnica	-	-	4,301	4,301		
	<b>3,291</b>	<b>-</b>	<b>171,237</b>	<b>174,528</b>		



**26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	31. decembar 2012. godine		31. decembar 2011. godine	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<i>U RSD 000</i>				
<b>Finansijska sredstva</b>				
Potraživanja od Kupaca	16,953	16,953	12,732	12,732
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	1,750	1,750
Ostala potraživanja	18	18	18	18
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10,552	10,552	9,209	9,209
	<b>27,528</b>	<b>27,528</b>	<b>23,709</b>	<b>23,709</b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Kratkoročne finansijske obaveze (deo)	4,531	4,531	7,307	7,307
Kratkoročne finansijske obaveze (deo)	166,936	166,936	166,936	166,936
Ostale obaveze	-	-	15	15
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	3,012	3,012	6,369	6,369
	<b>174,479</b>	<b>174,479</b>	<b>180,627</b>	<b>180,627</b>

*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.

## 27. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2013 godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

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

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2013. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

## 28. DEVIZNI KURSEVI

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

	<i>U RSD</i>	
	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121

U Beogradu

Dana 21.02.2013.

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik





Batajnički put 5 Beograd – 11080 Zemun, Srbija

Telefoni:

Gen.dir. + 381 11 26 -16 -266

Komercijala + 381 11 21 -95 -590,

Servis +381 11 21 -90 -537,

Finansije + 381 11 21 -97 -332

Fax: +381 11 26-16-266, 21-95-590,

E-mail: ikaterm@yu.point-group.com



---

## PKF d.o.o., Beograd

Ovo pismo dostavljeno je u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja društva na dan 31. decembra 2012. godine, u svrhu izražavanja mišljenja da li finansijski izveštaji daju objektivnu i istinitu sliku finansijske pozicije Društva po svim bitnim pitanjima u skladu sa Međunarodnim Standardima finansijskog izveštavanja.

Ovim potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem, u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeća ispitivanja:

### *Finansijskih izveštaja*

- Ispunili smo naše obaveze, kao što su navedene u pismu o angažovanju od 26. oktobra 2012. godine u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, tj. 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 Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni Standardi Finansijskog Izveštavanja zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

### *Pružene informacije*

Dali smo Vam 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 utiče na Društvo i uključuje:
  - Menadžment;
  - Zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli; ili
  - Ostali zaposleni u odeljenjima gde prevara može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koja utiče 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, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje, a koje su nam poznate.

Rajko Blagojević, direktor

Potpis i pečat:

Datum: 13. mart 2013. godine

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AD „IKATERM“  
BEOGRAD  
za 2012.godinu

**mart 2013**

## **IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AD „IKATERM“ BEOGRAD ZA PERIOD I-XII 2012.GODINE**

### **I UVOD**

Izveštaj o poslovanju obuhvata period od privatizacije do 31.12.2012.godine sa ciljem sagledavanja, poslovnih pokazatelja "IKATERM" AD pre privatizacije kako plaćene cene tako i nasleđenih obaveza preuzetih kupoprodajnim ugovorom zaključenim sa Agencijom za privatizaciju, tako i skrivenih obaveza koje nisu bile prezentirane u Prodajnoj dokumentaciji.

Tako da je dat poseban osvrt na period poslovanja u prethodne četiri godine, odnosno period u kome su podnosioci izveštaja odgovorni za ostvareni poslovni rezultat.

IKATERM je uoči privatizacije, odnosno potpisivanja kupoprodajnog ugovora pored iskazanog gubitka iznad visine kapitala, opterećen dugovima prema dobavljačima, Fondu za razvoj, javnim preduzećima, viškom radnika i organizacijom koja nije prilagođena novim uslovima poslovanja.. U postupku konsolidacije otkrivene kako skrivene obaveze tako i skriveni gubici koji su opteretili tekuće poslovanje.

Pored naveden unutrašnjih slabosti Društvo je poslovalo u uslovima svetske finansijske krize čiji su se efekti odrazili na privredna kretanja i poslovanje privrednih društava u Republici Srbiji.

Poslovanje u uslovima nedovoljnog potencijala sopstvenog finansiranja potenciralo je slabost srpske privrede – rastuća nelikvidnost i zaduženost. Privredna društva u Srbiji su poslovala sa manjim gubicima u odnosu na 2009. godinu, ali je gubitak u 2010.godini dvostruko veći u odnosu na predkriznu godinu.

Već početak 2011.godine u uslovima rastuće nelikvidnosti, pojačanih inflatornih tokova i neusaglašenost između kreatora ekonomske politike pokazala je da je poslovna klima u srpskoj privredi nepovoljna. Usporavanje privredne aktivnosti i trend pada posebno izražen u drugoj polovini 2011. godini, a nastavljen je i početkom ove godine,.

Procenjeno je da ukupne ekonomske aktivnosti u 2012. godini, merene bruto domaćim proizvodom i iskazane u cenama prethodne godine, imaju realni pad od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Posmatrano po aktivnostima, najveći rast bruto dodate vrednosti zabeležen je u sledećim sektorima: informisanje i komunikacije, stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti. Najveći pad bruto dodate vrednosti zabeležen je u sektoru poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo, ostale uslužne delatnosti i sektoru usluge smeštaja i ishrane.

Industrijska proizvodnja – Industrija je najvažniji sektor privrede koji deluje preko brojnih veza na celokupnu privredu. Industrijska proizvodnja je u periodu januar – decembar 2012. godine, u odnosu na isti period 2011. godine manja za 2,9%. Najveći uticaj na pad industrijske proizvodnje u 2012. godini, u odnosu na

2011. godinu, imale su: proizvodnja osnovnih metala, proizvodnja električne energije, proizvodnja hemikalija i hemijskih proizvoda i eksploatacija uglja.

Broj zaposlenih u 2012. godini manji je u odnosu na prethodnu godinu za 1,1%. Zarade bez poreza i doprinosa nominalno su veće u 2012. godini, u odnosu na 2011. godinu, za 9,3%, a realno za 1,4%.

## **II ANALIZA BILANSA USPEHA**

### **1. UKUPNI PRIHODI**

U izveštajnom periodu ostvaren je ukupan prihod od **85.579.000,00 dinara** u čijoj strukturi je poslovni prihod u iznosu od 78.423.000,00 dinara ili 91,64% ukupnog prihoda.

Finansijski prihodi od 372.000,00 dinara ili 0,43 % ukupnog prihoda i ostali prihodi u iznosu od 6.784.000,00 dinara odnosno 7,93% ukupnog prihoda.

#### **1.1. POSLOVNI PRIHODI**

Ukupni poslovni prihod ostvaren je u iznosu od 78.423.000,00 dinara, u čijoj strukturi čine, prihod od prodaje proizvoda i usluga u iznosu od 77.835.000,00 dinara, drugi poslovni prihodi u iznosu od 12.000,00 dinara i umanjenje vrednosti zaliha za 780.000,00 dinara i povećanje vrednosti zaliha za 1.356.000,00 dinara.

1. Prihodi od prodaje robe	60 i 61	77.835.000,00
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	62	
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	630	1.356.000,00
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	631	-780.000,00
5. Ostali poslovni prihodi	64 i 65	7.168.000,00
<b>UKUPNI POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>85.579.000,00</b>

#### **1.2. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi ostvareni su u iznosu od 372.000,00 dinara čine ih prihodi kamata i pozitivne kursne razlike, prihodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali prihodi 6.784.000,00

### **2. UKUPNI RASHODI**

U izveštajnom periodu ostvareni su ukupni rashodi u iznosu od 73.667.000,00 dinara, u čijoj strukturi su poslovni rashodi u iznosu od 70.275.000,00 dinara ili 95,40% ukupnih rashoda, finansijski rashodi u iznosu od 3.073.000,00 dinara ili 4,17% i ostali rashodi od 319.000,00 dinara ili 1,83% ukupnih rashoda.

## **2.1. POSLOVNI RASHODI**

Ukupne poslovne rashode čine: troškovi materijala 41.661.000,00 dinara, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi 18.352.000,00 dinara, troškovi amortizacije 4.159.000,00 dinara i ostali rashodi 6.103.000,00 dinara.

## **2.2. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi ostvareni su u iznosu od 3.073.000,00 dinara. Čiju strukturu čine kamate u iznosu od 1.989.000,00 dinara, negativne kursne razlike 693.000,00 dinara, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 351.000,00 dinara i 40.000,00 ostali finansijski rashodi.

## **3. UKUPAN FINANSIJSKI REZULTAT POSLOVANJA**

<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>73.667.000,00</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>85.579.000,00</b>
<b>DOBITAK U POSLOVANJU</b>	<b>11.912.000,00</b>

Gubitak iznad visine kapitala smanjen je u odnosu na 2012.godinu.

## **III ZAKLJUČAK**

Poslovanje u uslovima svetske ekonomske krize, opredelilo je uprava Društva da utvrdi stvarne poslovne resurse, konsoliduje Društvo, postavi adekvatnu organizaciju i izvrši racionalizaciju poslovanja u svim segmentima.

Iako je izmirivanje obaveza nastalih pre privatizacije preuzeo vlasnik, imajući u vidu zatečeni poslovni potencijal Društva, koji nije mogao da obezbedi izmirivanje starih obaveza iz tekućeg poslovanja, u proteklom periodu Društvo je učestvovalo u izmirivanju takvih obaveza na teret svog poslovanja. Pored toga na ostvarene poslovne rezultate uticale su ispravke grešaka u knjiženju iz prethodnih godina, koje su opteretile tekuće rashode.

Tako je u 2009.godini ostvarena je neto dobit iz poslovanja u iznosu od 1.510.264 dinara I iz tekućeg poslovanja izmirene su obaveze u iznosu od preko 5 miliona dinara. I pored toga Društvo je investiralo u ISO standard 9001, kao i investiciono održavanje obe upravne zgrade (saniranje krova, uvođenje grejanja, zamena gasnih instalacija u proizvodnji, betoniranje prilaza u upravnu zgradu i drugi rashodi.

Treba ukazati da 2009.godini karakterišu sa jedne strane značajni vanredni prihodi od 7.871.350,06 dinara (sud.izvršenje „POBEDA“Novi Sad), ali sa druge strane i vanredni rashod od 10.007.930,12 dinara, (Kursne razlike i kamate prema Fondu za razvoj, vansudskom poravnanju sa radnicima).

U 2010. godini koja je završena sa iskazanim gubitkom od 1.223.000,00 dinara, kao direktan rezultat sprovođenja mera protivpožarne zaštite po rešenju MUP-a Sektor za vanredne situacije plaćeno cca 1,8 miliona dinara. Pored navedenog rashoda koji je veći od planiranog isplaćena je otpremnina od cca 2 miliona dinara za još 6 radnika koji su tokom 2010 godine utvrđeni kao tehnološki višak.



U 2011.godini iskazana je dobit od 101.454,74 dinara. Na poslovni rezultat je uticala kako isplata otpremnina u iznosu od 2,7 miliona zbog dalje racionalizacije u broju zaposlenih, utvrđivanjem tehnološkog viška, tako i drugi rashodi (popravka trafo stanice, otplata rate kredita Fonda za razvoj, povraćaj duga sa kamatom Point int, bankarska garancija i dr.) u iznosu od 5,7 miliona.

2012.godinu možemo oceniti kao izuzetno uspešnu, zahvaljujući u prvom redu poslovnoj saradnji sa IMR, koji smo pratili u spoljnotrgovinskom poslu sa Etiopijom, kao i dobijenim tenderom za snabdevanje GSP Beograd, ostvarena je dobit od 11.912.000,00 dinara a koja i dalje služi za pokriće gubitka iznad visine kapitala.

Generalni direktor

Rajko Blagojević

**Skupština AD "IKATERM"**  
**Broj: 192**  
**Beograd – Zemun 29.04.2013.g.**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.) i člana 10 Statuta A.D. "Ikaterm", Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.04.2013.godine donela je

**O D L U K U**  
**o usvajanju finansijskih izveštaja „Ikaterm“ a.d. za 2012.godinu**

1. Usvajaju se finansijski izveštaji „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2012.godinu
2. Sastavni deo ove Odluke čini finansijski izveštaj „Ikaterm“ a.d. Beograd za 2012.god.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



**Predsednik Skupštine akcionara**  
**Milorad Milojević**

**Skupština AD "IKATERM"**  
**Broj: 190**  
**Beograd – Zemun 29.04.2013.g.**

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2911.), Skupština akcionarskog društva „Ikaterm“ za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd na redovnoj godišnjoj sednici održanoj dana 29.04.2013.godine donela je

**O D L U K U**  
**o rasporedu dobiti Društva za 2012.godinu**

1. Konstatuje se da je A.D. "Ikaterm" Beograd uspešno završilo poslovnu 2012.godinu i ostvarilo dobit. Ostvarena dobit nakon oporezivanja iznosi 11.912 hiljada RSD.
2. Ostvarena dobit za 2012.godinu raspoređuje se za pokriće gubitaka iznad visine kapitala iz ranijih godina.

**ORAZLOŽENJE**

Kako Društvo ima iskazani gubitak iznad visine kapitala ostvaren u prethodnim godinama, to se ostvarena dobit iz tekućeg poslovanja služi za pokriće, odnosno smanjenje gubitka iznad visine kapitala iz ranijih godina te je doneta Odluka kao u dispozitivu.



**Predsednik Skupštine akcionara**  
**Milorad Milojević**



Batajnički put 5 Beograd – 11080 Zemun, Srbija

Telefoni:

Gen.dir. + 381 11 26 -16 -266

Komercijala + 381 11 21 -95 -590,

Finansije + 381 11 21 -97 -332

Fax: +381 11 26-16-266, 21-95-590,

E-mail: ikaterm@yu.point-group.com



## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA za period 01.01.2012.do 31.12.2012.godine**

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

**2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, opis glavnih razlika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo** Nema promena u poslovnoj politici  
Otežana likvidnost izazvana nelikvidnošću cele privrede. Uvoz proizvoda iz Turske i Indije lošijeg kvaliteta, ali znatno nižih cena.

**3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema**  
Novo Rešenje o registraciji Akcionarskog društva Ikaterm za proizvodnju hladnjaka i grejača Beograd (Zemun) u APR-u pod brojem BD90384/12 od 09.07.2012.godine, kojim su promenjeni sledeći podaci i to: brišu se članovi upravnog odbora. Briše se podatak direktora a upisuje izvršni direktor Rajko Blagojević, koji je i zastupnik društva, upisuje se Odbor direktora Društva čiji je predsednik Slavka Đurić i članovi Zoran Drakulić i Rajko Blagojević.  
Izmene osnivačkog akta i Statuta od 29.06.2012.godine na Godišnjoj redovnoj Skupštini akcionara.

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

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

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

Generalni direktor

Rajko Blagojević