



ENERGOPROJEKT
INDUSTRIJA AD

Konsolidovani godišnji izveštaj
ENERGOPROJEKT INDUSTRIJA A.D.

2011

Beograd, april 2012. godine

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („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) „Energoprojekt Industrija“ a.d., iz Beograda, MB: 07073224 objavljuje:

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

Sadržaj:

- I Konsolidovani finansijski izveštaji za poslovnu 2011. godinu**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o gotovinskim tokovima, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje)
- II Izveštaj o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja (u celini)**
- III Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju preduzeća**
 - Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva
 - Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo
 - Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen
 - Značajniji poslovi sa povezanim licima
 - Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja
 - Podaci o stečenim sopstvenim akcijama
 - Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja
- IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja**
- V Odluka nadležnog organa Preduzeća o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja***
- VI Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka***



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име

Матични број ПИБ Општина

Место ПТТ број

Улица Број

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

обвезник се разврстао као правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив

Општина

Место ПТТ број

Улица Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив

Место

Улица Број

E-mail

Телефон

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис _____

Име

Презиме

ЈМБГ



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07073224 Maticni broj	Sifra delatnosti	100830795 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011742393

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		566772	593132
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1373	1550
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		104639	107565
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		100901	104578
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		3738	2987
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		460760	484017
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		420319	400279
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		40441	83738
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		652112	523011
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		9678	7127
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		642434	515884
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		518645	469444
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		4244	4299
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		66670	5006
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		19792	36836

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		33083	299
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1218884	1116143
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1218884	1116143
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		392545	2783
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		658069	632292
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		89558	89558
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		22504	22230
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		191114	191008
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		807	556
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		0	820
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		354086	329760
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		558194	480907
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		7602	7708
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	368016
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	368016
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		550592	105183
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		483171	75522
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		57530	14041
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		9891	15620
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		2621	2944
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1218884	1116143
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		392545	2783

U Bes dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Admiral



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :Energoprojekt Industrija a.d.

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011742409

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		289896	602883
60 i 61	1.Prihodi od prodaje	202		289583	602262
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		313	621
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		328156	674709
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		18755	131783
51	2. Troškovi materijala	209		4627	4772
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		167429	175249
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		4569	8701
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		132776	354204
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		38260	71826
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		105481	98636
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		55842	33999
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		3276	18952
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		2739	911
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		11916	10852
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		11916	10852
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		51	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	112
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		253	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		12118	10740
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A% NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		4512	3999
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		7606	6741
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U 1560 dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Admir K



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011742416

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

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	308930	285068
1. Prodaja i primljeni avansi	302	305683	267631
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	2
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3247	17435
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	338271	786680
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	153116	584234
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	167968	184332
3. Placene kamate	308	33	3
4. Porez na dobitak	309	0	7565
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	17154	10546
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	29341	501612
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	33224	138292
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	2361	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	346	436
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	96174
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	966	2183
5. Primljene dividende	318	29551	39499
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	20967	1519
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	569	1519
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	20398	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	12257	136773
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	344890
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	344890
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1933	171
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1933	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	0	171
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	344719
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	1933	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	342154	768250
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	361171	788370
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	19017	20120
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	36836	58012
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	2441	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	468	1056
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	19792	36836

U BEO dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011742430

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	80897	414	8661	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	80897	417	8661	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	80897	420	8661	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	80897	423	8661	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	80897	426	8661	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 <u>2010</u>	453	20436	466	190695	479	4016	492	820
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	20436	469	190695	482	4016	495	820
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	1794	470	485	483	543	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	172	484	4003	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	22230	472	191008	485	556	498	820
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	22230	475	191008	488	556	501	820
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	274	476	106	489	251	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	820
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	22504	478	191114	491	807	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 <u>2010</u>	505	298132	518		531		544	602017
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	298132	521		534		547	602017
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	33422	522		535		548	36244
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1794	523		536		549	5969
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	329760	524		537		550	632292
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	329760	527		540		553	632292
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	79278	528		541		554	79909
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	54952	529		542		555	54132
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517	354086	530		543		556	658069

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BEO dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Adnick



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07073224 Maticni broj	Sifra delatnosti	100830795 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011742423

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	109	110

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	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	2675	1125	1550
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	593	XXXXXXXXXXXXX	177
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	2082	709	1373
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	181158	73593	107565
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	569	XXXXXXXXXXXXX	569
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1581	XXXXXXXXXXXXX	4246
	2.4. Revalorizacija	614	751	XXXXXXXXXXXXX	751
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	180897	76258	104639

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		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	9678	7127
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	9678	7127

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	80897	80897
	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	8661	8661
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	89558	89558

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
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	197310	197310
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	80897	80897
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	80897	80897

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	445436	445252
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	133178	75522
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	25012	50698
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	252056	625460
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	90540	94948
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	14089	14854
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	22069	22345
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		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	36500	44520
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1018880	1373599

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	3252	3142
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	126698	132147
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	22069	22345
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5996	8619
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	3135	1653
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	9531	10485
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	97288	313211
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
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	4423	4888
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	802	1232
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1484	1213

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	549	556
555	15. Troškovi poreza	665	3060	4405
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	27757	15159
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	27757	15159
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	829	860
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	334630	535074

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	20676	144055
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 zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	29958	23067
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	816	1005
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	688	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	52138	168127

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

U Bes dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Ušković



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Sadržaj

1.	OSNIVANJE I DELATNOST	3
2.	OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	4
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	5
3.1.	Korišćenje procenjivanja	5
3.1.1.	Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike	5
3.2.	Uporedni podaci	6
3.3.	Grupa za konsolidaciju	6
3.3.1.	<i>Zavisna društva</i>	6
3.3.2.	<i>Pridružena društva</i>	6
3.4.	Poslovni prihodi	7
3.5.	Poslovni rashodi	7
3.6.	Finansijski prihodi i rashodi	8
3.7.	Dobici i gubici	8
3.8.	Finansijski lizing	8
3.9.	Nematerijalna ulaganja	8
3.10.	Nekretnine, postrojenja i oprema	10
3.11.	Investicione nekretnine	11
3.12.	Amortizacija	11
3.13.	Umanjenje vrednosti imovine	12
3.14.	Zalihe	12
3.15.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	13
3.16.	Finansijski instrumenti	13
3.16.1.	<i>Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>	14
3.16.2.	<i>Investicije koje se drže do dospeća</i>	15
3.16.3.	<i>Kreditni (zajmovi) i potraživanja</i>	15
3.16.4.	<i>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</i>	16
3.17.	Kratkoročna potraživanja i plasmani	16
3.18.	Gotovinski instrumenti i gotovina	16
3.19.	Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva	17
3.20.	Naknade zaposlenima	17
3.20.1.	<i>Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje</i>	17
3.20.2.	<i>Obaveze po osnovu otpremnina</i>	17
3.21.	Porez na dobitak	17
3.21.1.	<i>Tekući porez</i>	17
3.21.2.	<i>Odloženi porez</i>	18
3.22.	Zarada po akciji	18
3.23.	Raspodela dividendi	18
3.24.	Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima	18
3.25.	Pravična (fer) vrednost	18
4.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	19
4.1.	Kreditni rizik	19
4.2.	Tržišni rizik	19
4.2.1.	<i>Rizik od promene kursa stranih valuta</i>	19
4.2.2.	<i>Rizik od promene kamatnih stopa</i>	19
4.2.3.	<i>Rizik od promene cena</i>	20
4.3.	Rizik likvidnosti	20
5.	PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	20
6.	KOREKCIJE POČETNOG STANJA	20
7.	BILANS USPEHA	20
7.1.	PRIHODI OD PRODAJE	20
7.2.	POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA	21
7.3.	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	21
7.4.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	22
7.5.	TROŠKOVI MATERIJALA	22

7.6.	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....	23
7.7.	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	23
7.8.	OSTALI POSLOVNI RASHODI	23
7.9.	FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI.....	25
7.10.	OSTALI PRIHODI I RASHODI	27
7.11.	NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA.....	28
7.12.	POREZ NA DOBITAK	28
8.	BILANS STANJA.....	29
8.1.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	29
8.2.	NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE	30
8.3.	UČEŠĆA U KAPITALU	31
8.4.	OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	32
8.5.	ZALIHE.....	32
8.6.	POTRAŽIVANJA	33
8.7.	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	34
8.8.	GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	35
8.9.	POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR	35
8.10.	OSNOVNI KAPITAL	36
8.11.	OSTALI (OSNOVNI) KAPITAL.....	37
8.12.	REZERVE.....	37
8.13.	REVALORIZACIONE REZERVE	38
8.14.	NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI.....	38
8.15.	NERASPOREĐENI DOBITAK	38
8.16.	DUGOROČNA REZERVISANJA	39
8.17.	DUGOROČNE OBAVEZE.....	40
8.18.	OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE	40
8.19.	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	40
8.20.	OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	41
8.21.	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	42
8.22.	OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	42
8.23.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE	43
9.	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	44
10.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	44
11.	POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA	45
12.	DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA.....	45
13.	STALNOST POSLOVANJA	45

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Energoprojekt Industrija je akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja (u daljem tekstu: Društvo) u Beogradu.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj BD 206556/2006 od 12.02.2007. godine.

Društvo je osnovano kao posebno pravno lice Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu broj FI 10668/78 koje je doneto 03.01.1979. godine sa pravnom snagom od 01.01.1979. godine i poslovalo je pod nazivom Industrija i Termotehnika OOUR za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata, termotehničkih postrojenja i instalacija, Zeleni venac br. 18, Beograd.

Usled uskladjivanja sa Zakonom o preduzećima, od 12.01.1990. godine, ovaj OOUR menja svoj status (usled pretvaranja kapitala u obračunske deonice) i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, deoničko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o svojskoj transformaciji, od 13.06.1991. godine ovaj DD menja svoj status i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, deoničko društvo u mešovitoj svojini za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o preduzećima, Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o Registru jedinica razvrstavanja i Zakonom o privatizaciji, od 24.04.2001. godine, ovaj MDD menja svoj status i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Rešenjem kod Agencije za privredne registre upisuje se promena naziva pod brojem BD 206556/2006, koje je doneto 12.02.2007. godine, ovaj AD posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, otvoreno, kotirano akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

Društvo se bavi projektovanjem, konsaltingom i inženjeringom, u zemlji i inostranstvu, trgovinom na veliko hemijskim proizvodima i drugim delatnostima iz Osnivačkog akta Društva.

Društvo posluje kao zavisno društvo Energoprojet Holdinga a.d. iz Beograda. Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u srednja pravna lica.

Sedište Društva je **Bulevar Mihaila Pupina 12, 11070 Novi Beograd.**

Poreski identifikacioni broj Društva je **100830795.**

Matični broj Društva je **07073224.**

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 109 radnika (u 2010. godini 110 radnika).

Akcijama Društva trguje se na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2010. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2011. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2010. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene.

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

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

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

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

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

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje monetarnih i nemonetarnih sredstava i obaveza bili su sledeći:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802

Primenjeni prosečni godišnji kursevi valuta kod konsolidacije za pozicije bilansa uspeha su:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	101,9502	103,0431
USD	73,3382	77,9066

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

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

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 2). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

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

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

3.2. Uporedni podaci

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

3.3. Grupa za konsolidaciju

Grupu za konsolidaciju čine Društvo i niže navedena zavisno i pridružena društva u zemlji i inostranstvu.

Red. br.	Naziv društva	PIB	Matični broj	Šifra delatnosti	Razvrstavanje	Status vlasništva	%
1.	„Zahinos“, 70 JF Kennedy Avenue, Papabasilou House, Kipar				malo	zavisno	100
2.	Energopet doo	100001441	17165941	25240	srednje	pridruž.	33,33
3.	Energoplast doo	101831672	17330454	25210	malo	pridruž.	40,00

3.3.1. Zavisna društva

Zavisna društva su svi oni pravni subjekti u kojima Društvo poseduje ovlašćenja da upravlja finansijskim i poslovnim politikama na osnovu glasačkih prava po osnovu više od polovine vlasništva nad akcijama (udelima). Postojanje i uticaj potencijalnih glasačkih prava koja u ovom momentu mogu da se koriste ili konvertuju. Zavisna društva se konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Društvo, a sa konsolidacijom se prestaje od dana kada pomenuta kontrola prestane.

Računovodstveni metod nabavne vrednosti (Purchase method) je metod koji se primenjuje kako bi se računovodstveno obuhvatilo sticanje zavisnog društva od strane Društva.

Trošak preuzimanja društva se odmerava kao fer vrednost datih sredstava, emitovanih instrumenata vlasničkog kapitala ili obaveza nastalih ili preuzetih na dan preuzimanja, uvećanih za troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju. Sredstva koja se steknu sticanjem društva, a koja se mogu pojedinačno identifikovati kao i stvarne i potencijalne preuzete obaveze, inicijalno se procenjuju prema fer vrednosti na dan sticanja, bez obzira na visinu manjinskog udela.

3.3.2. Pridružena društva

Pridružena društva su oni pravni subjekti u kojima Društvo, na osnovu glasačkih prava ima 20 – 50% vlasnika akcija, po pravilu ima značajan uticaj, ali ih ne kontroliše.

Ulaganja u pridružena društva se računovodstveno obuhvataju po računovodstvenom metodu udela (Equity method).

Prema metodu udela, investicija u pridruženo društvo prvo se priznaje po nabavnoj vrednosti (u visini investicije).

Investitor prekida da koristi metod udela od datuma kada prestane da ima značajan uticaj nad pridruženim entitetom i da od tog datuma računovodstveno obuhvata investiciju u skladu sa MRS 39, pod uslovom da pridruženi entitet ne postane zavisni entitet ili zajednički poduhvat u skladu sa MRS 31. Knjigovodstvenom vrednošću investicije na datum kada ona prestane da bude pridruženi entitet smatra njenu nabavnu vrednost pri njenom početnom odmeravanju kao finansijsko sredstvo u skladu sa MRS 39.

Ako je udeo investitora u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njegovog učešća u pridruženom društvu, investitor prestaje da priznaje svoj udeo u daljim gubicima. Nakon što se učešće investitora svede na nulu, vrši se rezervisanje za eventualne dalje gubitke i obaveza se priznaje samo do iznosa za koji investitor snosi pravnu ili konstruktivnu obavezu ili je izvršio plaćanje u korist pridruženog društva. Ako pridruženo društvo kasnije posluje sa dobitkom, investitor ponovo počinje da priznaje svoj udeo u toj dobiti samo nakon što se njegov udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji ranije nije bio priznat.

3.4. Poslovni prihodi

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

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

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

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

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

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

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

3.5. Poslovni rashodi

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

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

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

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

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

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

3.6. Finansijski prihodi i rashodi

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

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se izvrši naplata.

3.7. Dobici i gubici

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

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

3.8. Finansijski lizing

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

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

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

3.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

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

- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

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

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

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

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

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

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

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21). Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

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

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

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji, za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

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

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

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

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

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

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

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

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

U okviru građevinskog zemljišta nije prikazana i vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo društva, a koje društvo koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

3.11. Investicione nekretnine

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

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

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

3.12. Amortizacija

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

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

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznosa obezvređivanja.

Preostala vrednost je neto iznos koji društvo očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja.

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

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

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

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

	2011	2010
Građevinski objekti	1,3	1,3
Ostala oprema	7-30	7-30
Računari i pripadajuća oprema	20,0	20,0
Vozila	15,5-25,0	15,5-25,0

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2011	2010
Nematerijalna ulaganja	20,0	20,0

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 8.22.).

3.13. Umanjenje vrednosti imovine

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

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

3.14. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu

cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

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

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

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

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

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

3.15. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

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

3.16. Finansijski instrumenti

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

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

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

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

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

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

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

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

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijski instrumenti u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, obuhvataju sledeće kategorije finansijskih instrumenata:

- (a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) Investicije koje se drže do dospeća;
- (c) Krediti (zajmovi) i potraživanja;
- (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

3.16.1. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U ovu kategoriju spadaju finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza čije se promene fer vrednosti evidentiraju kroz prihode ili rashode u bilansu uspeha. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispune bilo koji od sledećih uslova:

- (a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je:

- /i/ stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;
- /ii/ deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti; ili
- /iii/ derivat (osim derivata koji je instrument hedžinga).

(b) posle početnog priznanja naznačen je od strane Društva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Entitet može vršiti ovo naznačavanje samo kada to rezultira pouzdanijim i relevantnijim informacijama, budući da se

/i/ eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka po različitim osnovama; ili

/ii/ grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma se upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanim strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva (kao što je definisano u MRS 24 - Obelodanjivanja povezanih strana, na primer za upravni odbor ili generalnog direktora Društva).

3.16.2. *Investicije koje se drže do dospeća*

Investicije koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim:

- (a) onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) onih koje Društvo naznači kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Društvo ne klasifikuje neko finansijsko sredstvo kao ono koje se drži do dospeća ako je Društvo, tokom tekuće finansijske godine ili tokom dve prethodne finansijske godine prodalo ili reklasifikovalo više od značajnog iznosa investicija koje se drže do dospeća pre njihovog dospeća (više nego značajan iznos u odnosu na ukupni iznos investicija koje se drže do dospeća), osim prodaja ili reklasifikacija koje:

- (i) su toliko blizu dospeća ili datuma poziva na plaćanje finansijskog sredstva (na primer manje od tri meseca pre dospeća) da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva;
- (ii) se dešavaju pošto je Društvo suštinski sakupilo prvobitnu glavnica finansijskog sredstva kroz planski raspoređena plaćanja ili avanse; ili
- (iii) se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Društva, koji se ne ponavlja i koje Društvo nije moglo sa sigurnošću predvideti.

3.16.3. *Kredit (zajmovi) i potraživanja*

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

3.16.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi (kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.17. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

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

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

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

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

3.18. Gotovinski instrumenti i gotovina

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

3.19. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

Rezervisanja za otpremninu se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za otpremnine biti plaćene (Napomena 8.16.).

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire (Napomena 8.16.).

3.20. Naknade zaposlenima

3.20.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

3.20.2. Obaveze po osnovu otpremnina

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

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

3.21. Porez na dobitak

3.21.1. Tekući porez

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

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50%

obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina, kao poreski gubitak.

3.21.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

3.22. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 8.10.).

3.23. Raspodela dividendi

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

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

3.24. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 9).

3.25. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična 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, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo 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.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Kreditni rizik

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

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

4.2. Tržišni rizik

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

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

4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

4.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

4.2.3. Rizik od promene cena

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

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

4.3. Rizik likvidnosti

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

5. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nije bilo promena računovodstvenih politika Društva u odnosu na prethodnu godinu.

6. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Nisu vršene korekcije početnog stanja Društva.

7. BILANS USPEHA

7.1. PRIHODI OD PRODAJE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	1.070	-
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima	81.450	36.191
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima	185.706	224.216
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	20.676	37.995
Svega	288.902	298.402
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda	-	-
Prihodi od prodaje usluga	681	197.800

Prihodi od prodaje robe	-	106.060
Svega	681	303.860
Ukupno	289.583	602.262

Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima se odnose na prihod ostvaren od Energoprojekt Holding-a u visini od 1.070 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima se odnose najviše na prihode ostvarene od Energoprojekt Visokogradnje u visini od 60.647 hiljade RSD, Energoprojekt Opreme u visini od 18.688 hiljada RSD i od pridruženog društva Energoplast doo u iznosu od 2.022 hiljade RSD.

U strukturi prihoda od prodaje usluga na domaćem tržištu najznačajniji je prihod ostvaren od Fiat automobili Srbija u iznosu od 126.109 hiljada RSD. Prihodi od prodaje proizvoda se u potpunosti odnose na trgovinu granulatom i iznose 20.676 hiljada RSD.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	19.018	26.213
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	-	-
Svega	19.018	26.213
Ukupno	19.018	26.213

KONSOLIDOVANO: 289.583 + (19.018-19.018) = 289.583

7.2. POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	-	-
Nedovršene usluge na dan 31. decembra	-	-
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	-	-
Minus:	-	-
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	-	-
Nedovršene usluge na dan 01. januara	-	-
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	-	-
Ukupno	-	-

7.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	-	-

Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	-
Prihodi od zakupnina	313	621
Prihodi od članarina	-	-
Prihodi od tantijema	-	-
Ostali poslovni prihodi	-	-
Ukupno	313	621

KONSOLIDOVANO: 313 + 0 = 313

7.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	19.378	132.980
Nabavna vrednost prodate robe na malo	-	-
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-	-
Ukupno	19.378	132.980

Nabavna vrednost prodate robe se u celokupnom iznosu odnosi na nabavnu vrednost prodatog granulata i u 2011. godini je iznosila 19.378 hiljada RSD, dok je u 2010. godini iznosila 132.980 hiljada RSD. Značajno smanjenje je posledica činjenice da je tokom 2010. godine vršena realizacija projekta Mlekara Banja Luka, tokom kojeg je Društvo bilo dobavljač potrebnog materijala i opreme za realizaciju projekta na teritoriji Republike Srpske.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	18.395	25.016
Nabavna vrednost prodate robe na malo	-	-
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-	-
Ukupno	18.395	25.016

KONSOLIDOVANO: (19.378-19.018) + 18.395 = 18.755

7.5. TROŠKOVI MATERIJALA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	229	233
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.146	1.397
Troškovi goriva i energije	3.252	3.142
Ukupno	4.627	4.772

KONSOLIDOVANO: 4.627 + 0 = 4.627

7.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	126.699	132.147
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	22.069	22.345
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada po autorskim honorarima	5.995	8.619
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-	-
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	3.135	1.653
Ostali lični rashodi i naknade	9.531	10.485
Ukupno	167.429	175.249

KONSOLIDOVANO: 167.429 + 0 = 167.429

7.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 4.569 hiljada (u 2010. godini RSD 8.701 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava (Napomena 3.12., Napomena 8.1. i Napomena 8.2.) u iznosu od RSD 4.424 hiljada (u 2010. godini RSD 4.889 hiljada), i troškove rezervisanja prema sledećem pregledu:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi rezervisanja za garantni rok	-	-
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	-	-
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	-	-
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	145	3.812
Ostala dugoročna rezervisanja	-	-
Ukupno	145	3.812

KONSOLIDOVANO: 4.569 + 0 = 4.569

7.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi usluga na izradi učinaka	84.768	299.968
Troškovi transportnih usluga	2.079	2.681
Troškovi usluga održavanja	2.364	3.911
Troškovi zakupnina	-	-
Troškovi sajmovi	-	-

Troškovi reklame i propagande	564	17
Troškovi istraživanja	-	-
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	-	-
Troškovi ostalih usluga	7.513	6.634
Svega	97.288	313.211
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2.643	5.181
Troškovi reprezentacije	1.674	2.512
Troškovi premija osiguranja	802	1.232
Troškovi platnog prometa	1.299	1.130
Troškovi članarina	549	556
Troškovi poreza	3.055	4.341
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	24.774	25.439
Svega	34.796	40.391
Ukupno	132.084	353.602

Troškovi usluga na izradi učinaka su dominantno troškovi podizvođača na inženjering ugovorima Društva. Značajno manji iznos u odnosu na prethodnu godinu je posledica manjeg obima inženjering poslova tokom 2011. godine.

U okviru troškova transportnih usluga, pored troškova transportnih usluga u zemlji i inostranstvu, iskazani su i troškovi fiksnih telefona, troškovi mobilnih telefona, interneta i dr.

Troškovi reklame i propagande se odnose na:

- troškove reklame, uključujući i troškove ispitivanja tržišta, kao i troškove izrade prospekata i publikacija (u 2011. godini 61 hiljada RSD; u 2010. godini 17 hiljada RSD) i
- troškove sponzorstva (u 2011. godini 503 hiljada RSD).

U okviru troškova ostalih usluga najznačajniji deo se odnosi na grafičke usluge 3.874 hiljade RSD i troškove komunalnih usluga (grejanje i gradska čistoća) 1.881 hiljada RSD.

Troškovi ostalih usluga se odnose na zaštitu na radu, registraciju vozila, naknade za korišćenje puteva i dr. U okviru troškova neproizvodnih usluga iskazani su troškovi: stručnog usavršavanja zaposlenih, čišćenja prostorija, advokatskih usluga, konsalting usluga, revizije godišnjih računa i dr. Troškovi reprezentacije se odnose na ugostiteljske usluge, poklone poslovnim partnerima, troškove reklamnih uzoraka i dr.

Najznačajniji deo troškova premije osiguranja se odnosi na troškove osiguranja imovine i lica (u 2011. godini 802 hiljade RSD; u 2010. godini 1.232 hiljade RSD)

Troškovi članarina privrednim komorama se gotovo u celokupnom iznosu odnose na članarine Komorama (Privredna komora Srbije i Privredna komora grada Beograda), koje predstavljaju obavezu na isplaćene plate zaposlenih.

Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga se odnose najviše na troškove platnog prometa i bankarskih usluga u zemlji u iznosu od 1.056 hiljada RSD.

U okviru troškova poreza iskazani su troškovi: poreza na imovinu, naknada za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, poreza na upotrebu mobilnih telefona i dr. Najznačajniji deo ovih troškova se odnosi na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (u 2011. godini 1.272 hiljada RSD; u 2010. godini 1.217 hiljada RSD).

Ostali nematerijalni troškovi se odnose najvećim delom na usluge Energoprojekt Holdinga po osnovu ugovora o pružanju usluga br.160, u iznosu od 20.287 hiljada RSD. Ostali nematerijalni troškovi se odnose na: takse (administrativne, sudske i dr.), troškove stručne literature, troškove oglasa i tendera i sl.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	505	455
Troškovi reprezentacije	-	-
Troškovi premija osiguranja	-	-
Troškovi platnog prometa	187	83
Troškovi članarina	-	-
Troškovi poreza	-	64
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	-	-
Svega	692	602
Ukupno	692	602

KONSOLIDOVANO: 132.084 + 692 = 132.776

7.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	5.731	9.337
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1.200	1.568
Prihodi od kamata	31.046	22.628
Pozitivne kursne razlike	16.892	17.412
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.435	3.328
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	39.546	39.586
Ostali finansijski prihodi	1.308	115
Svega	100.158	93.975

Prihodi od kamate iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima se u potpunosti odnose na kamatu prema zavisnom društvu Zahinos Ltd.

Najznačajniji deo prihoda od kamata po drugim osnovama je posledica kamata od dužničko poverilačkih odnosa sa Mlekarom Banja Luka i Jugoremedijom (u 2011. godini Mlekara Banja Luka

27.710 hiljada RSD, Jugoremedija 2.479 hiljada RSD; u 2010. godini Mlekara Banja Luka 15.156 hiljada RSD, Jugoremedija 6.365 hiljada RSD). Ugovorima je definisano odloženo plaćanje i obračun kamate po ugovorenoj kamatnoj stopi na neplaćene dospele obaveze do momenta isplate.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	-
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	108
Prihodi od kamata	49	645
Pozitivne kursne razlike	-	-
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	-	-
Ostali finansijski prihodi	-	-
Svega	49	753

KONSOLIDOVANO: 100.158 - 2.467 + 49 – 8.462 +16.203 = 105.481

Energopet dobit 2011. godine $93.253 : 3 = 31.084$, manjenje za dividendu 39.546 sto iznosi minus 8.462.

Energoplast dobit 2011. godine $40.508 \times 40\% = 16.203$, iznos od 2.467 je kamata od Zahinosa.

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	4.310	2.471
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	897	212
Rashodi kamata	27.757	15.159
Negativne kursne razlike	20.794	5.841
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.082	10.316
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	-	-
Ostali finansijski rashodi	-	-
Svega	55.840	33.999

Rashodi kamate po drugim osnovama su dominantno troškovi kamate prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka i iznose 27.710 hiljada RSD.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	2.469	2.496
Svega	2.469	2.496

KONSOLIDOVANO: 55.840 + (2.469 - 2.467) = 55.842

7.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	293	587
Dobici od prodaje bioloških sredstava	-	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	1.010	2.171
Dobici od prodaje materijala	-	-
Viškovi	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	856
Prihodi od smanjenja obaveza	-	-
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	10.000
Ostali nepomenuti prihodi	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	751	217
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	518	5.121
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	-	-
Dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Prihodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka	704	-
Svega	3.276	18.952

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi		
Ostali nepomenuti prihodi	-	-
Svega	-	-

KONSOLIDOVANO: 3.276 + 0 = 3.276

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	-	-
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	-	-
Gubici od prodaje materijala	-	-
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	-

Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	829	860
Obezvredjenje bioloških sredstava	-	-
Obezvredjenje nematerijalnih sredstava	-	-
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana* i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1.173	51
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.833	-
Obezvredjenje ostale imovine	-	-
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Rashodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka	31	-
Svega	3866	911

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

Ostali rashodi

Ostali nepomenuti rashodi	-	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Svega	-	-

KONSOLIDOVANO: 3.866-1.127 + 0 = 2.739

*Obezvredjenje u iznosu od 1.127 hiljade RSD odnosi se na ostvareni gubitak ino kompanije Zahinosa iz 2010. godine

7.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

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

7.12. POREZ NA DOBITAK

ZBIRNO	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	11.916	10.852
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)		
Poreski rashod perioda	51	-
Odloženi poreski rashod perioda		112
Odloženi poreski prihod perioda	253	-

Konsolidovani porez na dobit se ne radi. Cifre u obrascu su prost aritmetički zbir iz pojedinačnih obrazaca.

8. BILANS STANJA

8.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

INDUSTRIJA	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine	-	-	1.480	1.195	-	2.675
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	-	-	-	-	-	-
Prenos sa jednog oblika na drugi	-	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	593	-	-	593
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija - procena	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	-	887	1.195	-	2.082
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine	-	-	1.125	-	-	1.125
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Amortizacija 2010. godine	-	-	177	-	-	177
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	593	-	-	593
Obezvredjenja	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija - procena	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	-	709	-	-	709
Neotpisana vrednost 31.12.11.	-	-	178	1.195	-	1.373
Neotpisana vrednost 31.12.10.	-	-	355	1.195	-	1.550

KONSOLIDOVANO: 1.373 + 0 = 1.373

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

INDUSTRIJA	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Avansi	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>							
Stanje na početku godine	6.365	144.581	26.847	3.366	-	-	181.159
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	-	-	569	-	-	-	569
Prenos sa jednog oblika na drugi	-	-	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	1.581	-	-	-	1.581
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija – procena	-	-	-	751	-	-	751
Stanje na kraju godine	6.365	144.581	25.835	4.117	-	-	180.898
<i>Ispravka vrednosti</i>							
Stanje na početku godine	-	52.175	21.040	379	-	-	73.594
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija 2010. godine	-	1.894	2.352	-	-	-	4.246
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	1.581	-	-	-	1.581
Obezvređenja	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija – procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	54.069	21.811	379	-	-	76.259
Neotpisana vrednost 31.12.11.	6.365	90.512	4.024	3.738	-	-	104.639
Neotpisana vrednost 31.12.10.	6.365	92.406	5.807	2.987	-	-	107.565

KONSOLIDOVANO: 104.639 + 0 = 104.639

8.3. UČEŠĆA U KAPITALU

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

Učešća u kapitalu su iskazana:

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

- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(l).

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

	<u>% učešća</u>	<u>2011. RSD hiljada</u>	<u>2010. RSD hiljada</u>
Zavisnih pravnih lica			
Zahinos Ltd*	100	2.255	3.383
Svega		2.255	3.383
*(zbog primene MRS u evidentiranju <u>fin.rez.030=11.878/039=8.495</u>)			
Ostalih povezanih pravnih lica			
Energopet	33,33	40.555	40.555
Energoplast	40,00	142	142
Energoprojekt Garant	< 1,00		550
Svega		40.697	41.247
Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			
Hipotekarna banka Podgorica*	< 1,00	3.265	3.038
Svega		3.265	3.038
*(došlo je do promene na berzi 31.12.2011.)			
Ukupno		46.217	47.668

KONSOLIDOVANO: 46.217 - 2.255 + 254.913 + 121.444 = 420.319

Energopet: $886.404 : 3 = 295.468 - 40.555$ (učešće u kapitalu) = 254.913.

Energoplast: $303.966 \times 40\% = 121.586 - 142$ (učešće u kapitalu) = 121.444.

8.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dugoročne kredite matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima*	-	73.236
Dugoročne kredite u zemlji	-	-
Dugoročne kredite u inostranstvu	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	11.021	11.000
Ostale dugoročne plasmane:		
a) Dat zalog bankama**	27.537	66.796
b) Stambeni krediti	1.955	2.037
Svega	40.513	153.069
Minus: Ispravka vrednosti	72	51
Ukupno	40.441	153.018

* (Kredit dat ino kompaniji Zahinos)

** (Date obveznice RS u zalog za dobijanje garancije)

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dugoročne kredite u zemlji	-	3.956
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	-	3.956

KONSOLIDOVANO: 40.441 + 0 = 40.441

8.5. ZALIHE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Materijal	-	-
Rezervni delovi, alat i inventar	-	-
Nedovršena proizvodnja	-	-
Nedovršene usluge	-	-
Gotovi proizvodi	-	-
Roba	-	-
Dati avansi	9.158	2.142
Svega	9.158	2.142
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	9.158	2.142

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dati avansi	520	4.985
Svega	520	4.985
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	520	4.985

KONSOLIDOVANO: 9.158 + 520 = 9.678

8.6. POTRAŽIVANJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	-	-
Kupci – ostala povezana pravna lica	33.335	16.638
Kupci u zemlji	77.004	74.188
Kupci u inostranstvu	336.930	354.192
Minus: Ispravka vrednosti	1.833	-
Svega	445.436	445.018
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Potraživanja od izvoznika	-	-
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun	-	-
Potraživanja iz komisijone i konsignacione prodaje	-	-
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	9.995	10.061
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	9.995	10.061
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	62.609	12.737
Potraživanja od zaposlenih	28	57
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	3.677	3.728
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	70	67
Ostala potraživanja	442	1.271
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	66.826	17.860
Ukupno	522.257	472.939

Kategorije unutar pozicije potraživanja ne sadrže obezvređena sredstva. Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Osim potraživanja prema Mlekari Banja Luka i Jugoremediji, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su nekamatonosna.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	-	39.240
Kupci – ostala povezana pravna lica	-	-

Kupci u zemlji	-	-
Kupci u inostranstvu	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	39.240
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	-
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	-	111
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	567	571
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	65	122
Ostala potraživanja	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	632	804
Ukupno	632	40.044

KONSOLIDOVANO: 522.257 + 632 = 522.889

8.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD	RSD
	hiljada	hiljada
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Kratkoročno oročena sredstva	66.670	5.006
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	66.670	5.006
Ukupno	66.670	5.006
ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD	RSD
	hiljada	hiljada
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Kratkoročno oročena sredstva	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	-
Ukupno	-	-

KONSOLIDOVANO: 66.670 + 0 = 66.670

8.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	2.001	4.210
Blagajna	42	75
HOV	-	-
Ostalo VISA- revolving racun	(5)	172
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
Svega	2.038	4.457
<i>U stranoj valuti:</i>		
Devizni račun	16.411	3.058
Blagajna	-	-
Akreditivi	-	-
Ostalo	-	-
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
Svega	16.411	3.058
Ukupno	18.449	7.515

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>U stranoj valuti:</i>		
Devizni račun	1.343	29.321
Ukupno	1.343	29.321

KONSOLIDOVANO: 18.449 + 1.343 = 19.792

8.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	-	-
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	-	-
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po posebnoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po posebnoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	-	-

Naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima – stranim državljanima	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	-
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>

Aktivna vremenska razgraničenja

Unapred plaćeni troškovi	416	299
Potraživanja za nefakturisani prihod	32.667	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	-	-
Svega	<u>33.083</u>	<u>299</u>

Ukupno	<u><u>33.083</u></u>	<u><u>299</u></u>
---------------	----------------------	-------------------

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Potraživanja za više plaćen VAT	-	-

KONSOLIDOVANO: 33.083 + 0 = 33.083

8.10. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Akcijski kapital		
- obične akcije	80.897	80.897
- preferencijalne akcije	-	-
Ostali kapital	8.661	8.661
Ukupno	<u><u>89.558</u></u>	<u><u>89.558</u></u>

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Akcijski kapital		
- obične akcije	15.877	16.007
- preferencijalne akcije	-	-
Gubitak	(13.586)	(11.122)
Ukupno	<u><u>2.291</u></u>	<u><u>4.885</u></u>

KONSOLIDOVANO: 89.558 + 2.291 - 2.291 = 89.558

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Energoprojekt holding	Obične	62,77	50.781	50.781
Ostala pravna i fizička lica	Obične	37,23	30.116	30.116
Ukupno			80.897	80.897

Akcijski kapital čini 197.310 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 410 dinara i knjigovodstvene vrednosti od 3.204,56 dinara.

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

Saglasno Statutu, obične akcije Društva daju akcionaru:

- pravo na informisanje i pristup pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Društva,
- pravo prisustva i učešća u raspravi na sednici Skupštine,
- pravo glasa u Skupštini tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas,
- pravo na isplatu dividendi,
- pravo učešća u raspodeli likvidacionog viška po likvidaciji Društva,
- pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamenljivih obveznica,
- pravo raspolaganja akcijama.

Izvršeno je usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre.

8.11. OSTALI (OSNOVNI) KAPITAL

Ostali osnovni kapital je nastao preknjižavanjem izvora vanposlovnih sredstava.

8.12. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

INDUSTRIJA	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Emisionu premiju	-	-
Zakonske rezerve	9.789	9.789
Statutarne i druge rezerve	12.715	12.441
Ukupno	22.504	22.230

KONSOLIDOVANO: 22.504 + 0 = 22.504

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala, a nakon toga su formirane na osnovu opšteg akta Društva.

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

8.13. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	35.734	35.664
Rezerve po osnovu preračuna finansijskih izveštaja prikazanih u drugoj funkcionalnoj valuti, u odnosu na izveštajnu valutu	36	-
Ukupno	35.770	35.664

KONSOLIDOVANO: 35.770 + 155.344* = 191.114

(*) Alikvotni deo Energopeta

8.14. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	807	556
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	820

KONSOLIDOVANO: 807 + 0 = 807

KONSOLIDOVANO: 0 + 0 = 0

8.15. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Neraspoređeni dobitak na dan 01.01.	127.608	123.198
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka	-	-

Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu promena računovod. politika	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu sticanja i otuđenja sopstvenih akcija	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu realizovanih revalorizacionih rezervi	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu poreza na dobit	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu nematerijalnih ulaganja	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu revalorizacije učešća u kapitalu banaka	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu kumuliranih revalorizacionih rezervi	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu revalorizacionog dobitka	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu promene poreskog zakonau priznavanju MRS 19	-	720
Raspodela dobiti ranijih godina*	274	1.794
Dobit tekuće godine	5.739	5.484
Nerasporedjena dobit 31.12.	133.073	127.608

* Raspodela neraspoređenog dobitka na dan 22.06.2011. godine izvršena je shodno Odluci Skupštine akcionara Društva donetoj na XVIII godišnjoj sednici, kako sledi:

	RSD hiljada
- u dividende	-
- učešće zaposlenih u dobiti	-
- u osnovni kapital	-
- u rezerve	274
- pokriće gubitka	-
- ostalo	5.210
Ukupno	5.484

KONSOLIDOVANO: 133.073 + 99.569 + 121.444 = 354.086

(- Energopet alikvotni deo 99.569)

(- Energoplast alikvotni deo nerasporedjenje dobiti 121.444)

8.16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

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

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	-	-
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	-	-
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	-	-
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	7.602	7.708
Ostala dugoročna rezervisanja	-	-
Ukupno	7.602	7.708

KONSOLIDOVANO: 7.602 + 0 = 7.602

8.17. DUGOROČNE OBAVEZE

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dugoročni krediti (uzet od matičnog preduzeća)	-	73.236
Ukupno	-	73.236

8.18. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	-	-
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od godinu dana	-	-
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	-	-
Ostale dugoročne obaveze	-	368.016
Ukupno	-	368.016

KONSOLIDOVANO : 0 + 0 = 0

8.19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

INDUSTRIJA			2011.	2010.
	Oznaka valute	Kamatna stopa	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti			-	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			-	-
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			-	-

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	-	-
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>

KONSOLIDOVANO: 0 + 0 = 0

8.20. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	63.696	21.773
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	32.024	59.233
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	5.368	4.210
Dobavljači u zemlji	27.563	9.691
Dobavljači u inostranstvu	2.673	17.652
Ostale obaveze iz poslovanja	1.833	2.203
Svega	<u>133.157</u>	<u>114.762</u>
Obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze prema uvozniku	-	-
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	-	-
Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje	-	-
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	349.993	-
Svega	<u>349.993</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>483.150</u>	<u>114.762</u>

Obaveze iz specifičnih poslova se u potpunosti odnose na obavezu prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka. S obzirom da obaveza dospeva tokom 2012. godine, izvršena su odgovarajuća preknjiženja sa dugoročnih na kratkoročne obaveze.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz poslovanja		
Dobavljači u inostranstvu	21	-
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-
Svega	<u>21</u>	<u>-</u>

KONSOLIDOVANO: 483.150 + 21 = 483.171

8.21. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	12.623	12.730
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	43.032	-
Obaveze za dividende	121	121
Obaveze za učešće u dobiti	-	-
Obaveze prema zaposlenima	254	948
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1.353	83
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	-
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podiže u toku godine	-	-
Ostale obaveze	147	159
Svega	57.530	14.041

Obaveze po osnovu kamata se u potpunosti odnose na troškove kamate prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka.

Obaveze po osnovu zarada i ostale nepomenute obaveze se najvećim delom odnose na obaveze (neto, porezi i doprinosi, obaveze Komorama) za decembarsku zaradu, koja je u Društvu isplaćena u januaru naredne godine.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

KONSOLIDOVANO: 57.530 + 0 = 57.530

8.22. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost		
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	-	-
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)	-	-
Obaveza za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu prodaje za gotovinu	-	-
Obaveza za PDV po drugim osnovama	-	-
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na		

dotatu vrednost i prethodnog poreza	2.245	2.165
Svega	2.245	2.165
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		
Obaveze za akcize	-	-
Obaveze za porez iz rezultata	234	119
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-	-
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	713	151
Svega	947	270
Pasivna vremenska razgraničenja		
Unapred obračunati troškovi	-	-
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	12.736
Razgraničenja obaveza po PDV	6.516	264
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	-
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	-	-
Odloženi prihodi i primljene donacije	-	-
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	-
Svega	6.516	13.000
Ukupno	9.708	15.435

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		
Obaveze za porez iz rezultata	-	-
Svega	-	-
Pasivna vremenska razgraničenja		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	183	185
Svega	183	185
Ukupno	183	185

KONSOLIDOVANO: 9.708 + 183 = 9.891

8.23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložene poreske obaveze u iznosu od 2.621 hiljada RSD obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	-	-
Odložene poreske obaveze	2.621	2.944
Neto poreska sredstva/obaveze	2.621	2.944

Odložene poreske obaveze se odnose na privremenu razliku.

KONSOLIDOVANO: 2.621 + 0 = 2.621

9. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Povezana lica nemaju poseban tretman u odnosu na ostala preduzeća sa kojima Društvo posluje i transakcije se vrše po tržišnim cenama.

Struktura obaveza i potraživanja prema povezanim pravnim licima	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Potraživanja</i>		
Energoprojekt Oprema	22.052	
Energoprojekt Visokogradnja	9.957	14.360
Energoprojekt Energodata	178	
Energoprojekt Arhitektura	13.339	10.187
Energopet	10.682	
Energoplast	1.199	
Zahinos Ltd	3	
Svega	57.410	24.547
<i>Obaveze</i>		
Energoprojekt Oprema	242	241
Energoprojekt Entel	268	84
Energoprojekt Holding	32.024	19.993
Energoprojekt Visokogradnja	52.182	16.681
Energoprojekt Energodata	928	805
Energoprojekt Arhitektura	45	
Svega	85.689	37.804

Najznačajniji iznos obaveza se odnosi na obavezu za primljene avanse od Energoprojekt Visokogradnje u visini od 48.240 hiljada RSD.

10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Obuhvata praćenje obaveza po garancijama i kamate plasirana sredstva za budući period što čini:

INDUSTRIJA	2011.
	RSD hiljada
Garancije primljene	31.653
Ostala vanbilansna aktiva	97
Data jemstva	321.174
Garancije date	39.621
Ukupno	392.545

KONSOLIDOVANO: 392.545 + 0 = 392.545

11. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Potencijalne obaveze, koje mogu da rezultiraju odlivom ekonomskih koristi Društva, prvenstvo mogu da nastanu po osnovu:

- sudskih sporova

Potencijalna obaveza po osnovu sudskih sporova se prvenstveno ogleda u mogućnosti okončanja sudskih sporova na štetu Društva, a za šta nije stvorena obaveza ili izvršeno rezervisanje u bilansu stanja.

Potencijalna sredstva, koja mogu da rezultiraju prilivom ekonomskih koristi Društva, prvenstvo mogu da nastanu po osnovu sudskih sporova u kojima je Društvo tužena stana.

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova se ogledaju u mogućnosti okončanja sudskih sporova u korist Društva, a za šta nije stvoreno potraživanje u bilansu stanja ili na neki drugi način iskazana ekonomska korist Društva (na primer, umanjenjem vrednosti neopravdanog avansa i sl.).

Društvo nema aktivnih materijalno značajnih sudskih sporova.

12. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na verodostojnost podataka iskazanih u finansijskim izveštajima.

13. STALNOST POSLOVANJA

Uzevši u obzir dosadašnje poslovanje Društva, kao i primenom "going concern" pristupa, opravdana je procena o poštovanju načela stalnosti.

U Beogradu,
06.04.2012. godine

Direktor

Ljubisav Popović, dipl. inž.



**“ENERGOPROJEKT INDUSTRIJA” a.d.,
BEOGRAD**

**Konsolidovani finansijski izveštaji
za 2011. godinu**

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Konsolidovani bilans stanja	
Konsolidovani bilans uspeha	
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	
Konsolidovani statistički aneks	
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima društva “Energoprojekt Industrija” a.d., Beograd,

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva “Energoprojekt Industrija” a.d., Beograd i njegovih zavisnih društava (zajedno u daljem tekstu “Grupa”), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući konsolidovani bilansa uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje. Konsolidovani statistički aneks je sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 46/2006, 111/2009 i 99/2011), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Grupe na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

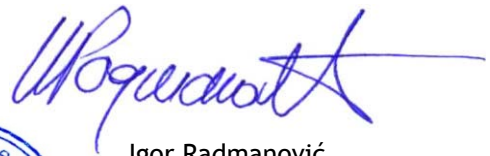
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima društva "Energoprojekt Industrija" a.d., Beograd,

Ostalo

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 2010. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 15. aprila 2011. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 24. april 2012. godine



Igor Radmanović
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07073224 Maticni broj	Sifra delatnosti	100830795 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011742393

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		566772	593132
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1373	1550
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		104639	107565
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		100901	104578
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		3738	2987
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		460760	484017
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		420319	400279
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		40441	83738
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		652112	523011
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		9678	7127
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		642434	515884
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		518645	469444
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		4244	4299
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		66670	5006
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		19792	36836

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		33083	299
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1218884	1116143
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1218884	1116143
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		392545	2783
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		658069	632292
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		89558	89558
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		22504	22230
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		191114	191008
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		807	556
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		0	820
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		354086	329760
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		558194	480907
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		7602	7708
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	368016
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	368016
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		550592	105183
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		483171	75522
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		57530	14041
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		9891	15620
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		2621	2944
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1218884	1116143
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		392545	2783

U Bab dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Adnick



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :Energoprojekt Industrija a.d.

Sediste : Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011742409

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		289896	602883
60 i 61	1.Prihodi od prodaje	202		289583	602262
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		313	621
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		328156	674709
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		18755	131783
51	2. Troškovi materijala	209		4627	4772
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		167429	175249
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		4569	8701
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		132776	354204
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		38260	71826
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		105481	98636
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		55842	33999
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		3276	18952
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		2739	911
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		11916	10852
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		11916	10852
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		51	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	112
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		253	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		12118	10740
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A% NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		4512	3999
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		7606	6741
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U 1560 dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Admir K



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011742416

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

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	308930	285068
1. Prodaja i primljeni avansi	302	305683	267631
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	2
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3247	17435
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	338271	786680
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	153116	584234
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	167968	184332
3. Placene kamate	308	33	3
4. Porez na dobitak	309	0	7565
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	17154	10546
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	29341	501612
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	33224	138292
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	2361	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	346	436
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	96174
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	966	2183
5. Primljene dividende	318	29551	39499
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	20967	1519
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	569	1519
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	20398	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	12257	136773
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	344890
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	344890
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1933	171
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1933	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	0	171
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	344719
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	1933	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	342154	768250
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	361171	788370
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	19017	20120
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	36836	58012
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	2441	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	468	1056
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	19792	36836

U BEO dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07073224</div> Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100830795</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">850</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 15px; height: 15px;"></div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011742430

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	80897	414	8661	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	80897	417	8661	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	80897	420	8661	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	80897	423	8661	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	80897	426	8661	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 <u>2010</u>	453	20436	466	190695	479	4016	492	820
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	20436	469	190695	482	4016	495	820
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	1794	470	485	483	543	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	172	484	4003	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	22230	472	191008	485	556	498	820
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	22230	475	191008	488	556	501	820
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	274	476	106	489	251	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	820
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	22504	478	191114	491	807	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 <u>2010</u>	505	298132	518		531		544	602017
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	298132	521		534		547	602017
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	33422	522		535		548	36244
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1794	523		536		549	5969
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	329760	524		537		550	632292
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	329760	527		540		553	632292
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	79278	528		541		554	79909
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	54952	529		542		555	54132
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517	354086	530		543		556	658069

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BEO dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Adnick



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07073224 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100830795 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Energoprojekt Industrija a.d.**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12**

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011742423

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	109	110

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	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	2675	1125	1550
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	593	XXXXXXXXXXXXX	177
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	2082	709	1373
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	181158	73593	107565
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	569	XXXXXXXXXXXXX	569
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1581	XXXXXXXXXXXXX	4246
	2.4. Revalorizacija	614	751	XXXXXXXXXXXXX	751
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	180897	76258	104639

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		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	9678	7127
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	9678	7127

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	80897	80897
	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	8661	8661
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	89558	89558

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
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	197310	197310
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	80897	80897
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	80897	80897

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	445436	445252
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	133178	75522
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	25012	50698
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	252056	625460
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	90540	94948
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	14089	14854
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	22069	22345
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		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	36500	44520
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1018880	1373599

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	3252	3142
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	126698	132147
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	22069	22345
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5996	8619
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	3135	1653
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	9531	10485
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	97288	313211
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
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	4423	4888
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	802	1232
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1484	1213

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	549	556
555	15. Troškovi poreza	665	3060	4405
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	27757	15159
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	27757	15159
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	829	860
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	334630	535074

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	20676	144055
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	29958	23067
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	816	1005
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	688	0
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	52138	168127

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

U Bes dana 20.3. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Ušković



Zakonski zastupnik

[Signature]

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



**ENERGOPROJEKT
INDUSTRIJE AD**

PROJEKTOVANJE, KONSALTING I INŽENJERING
INDUSTRIJSKIH OBJEKATA I POSTROJENJA

**NAPOMENE ENERGOPROJEKT INDUSTRIJE AD
UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA
2011. GODINU**

**PIB: 100 830 795
MATIČNI BROJ: 07073224**



Direktor

Ljubisav Popović, dipl. inž.

SRBIJA, 11070 BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 12, P. FAH 20

TEL. (+381 11) 310-14-01, 310-14-02; FAX (+381 11) 311-07-26;
E-mail: office@ep-industry.com; Web Site <http://www.ep-industry.com>

Sadržaj

1.	OSNIVANJE I DELATNOST	3
2.	OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	4
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	5
3.1.	Korišćenje procenjivanja.....	5
3.1.1.	Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike.....	5
3.2.	Uporedni podaci	6
3.3.	Grupa za konsolidaciju.....	6
3.3.1.	Zavisna društva.....	6
3.3.2.	Pridružena društva.....	6
3.4.	Poslovni prihodi	7
3.5.	Poslovni rashodi.....	7
3.6.	Finansijski prihodi i rashodi	8
3.7.	Dobici i gubici.....	8
3.8.	Finansijski lizing	8
3.9.	Nematerijalna ulaganja.....	8
3.10.	Nekretnine, postrojenja i oprema	10
3.11.	Investicione nekretnine	11
3.12.	Amortizacija.....	11
3.13.	Umanjenje vrednosti imovine	12
3.14.	Zalihe	12
3.15.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	13
3.16.	Finansijski instrumenti.....	13
3.16.1.	Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha.....	14
3.16.2.	Investicije koje se drže do dospeća.....	15
3.16.3.	Kreditni (zajmovi) i potraživanja	15
3.16.4.	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	16
3.17.	Kratkoročna potraživanja i plasmani	16
3.18.	Gotovinski instrumenti i gotovina	16
3.19.	Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.....	17
3.20.	Naknade zaposlenima.....	17
3.20.1.	Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje	17
3.20.2.	Obaveze po osnovu otpremnina.....	17
3.21.	Porez na dobitak	17
3.21.1.	Tekući porez	17
3.21.2.	Odloženi porez.....	18
3.22.	Zarada po akciji.....	18
3.23.	Raspodela dividendi.....	18
3.24.	Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima.....	18
3.25.	Pravična (fer) vrednost	18
4.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	19
4.1.	Kreditni rizik.....	19
4.2.	Tržišni rizik	19
4.2.1.	Rizik od promene kursa stranih valuta.....	19
4.2.2.	Rizik od promene kamatnih stopa	19
4.2.3.	Rizik od promene cena.....	20
4.3.	Rizik likvidnosti	20
5.	PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	20
6.	KOREKCIJE POČETNOG STANJA	20
7.	BILANS USPEHA	20
7.1.	PRIHODI OD PRODAJE.....	20
7.2.	POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA	21
7.3.	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	21
7.4.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	22
7.5.	TROŠKOVI MATERIJALA	22

7.6.	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	23
7.7.	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	23
7.8.	OSTALI POSLOVNI RASHODI	23
7.9.	FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI.....	25
7.10.	OSTALI PRIHODI I RASHODI	27
7.11.	NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA.....	28
7.12.	POREZ NA DOBITAK	28
8.	BILANS STANJA.....	29
8.1.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	29
8.2.	NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE.....	30
8.3.	UČEŠĆA U KAPITALU	31
8.4.	OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	32
8.5.	ZALIHE.....	32
8.6.	POTRAŽIVANJA	33
8.7.	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	34
8.8.	GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	35
8.9.	POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR	35
8.10.	OSNOVNI KAPITAL	36
8.11.	OSTALI (OSNOVNI) KAPITAL.....	37
8.12.	REZERVE.....	37
8.13.	REVALORIZACIONE REZERVE	38
8.14.	NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI.....	38
8.15.	NERASPOREĐENI DOBITAK	38
8.16.	DUGOROČNA REZERVISANJA.....	39
8.17.	DUGOROČNE OBAVEZE	40
8.18.	OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE	40
8.19.	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	40
8.20.	OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	41
8.21.	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	42
8.22.	OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	42
8.23.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE.....	43
9.	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	44
10.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	44
11.	POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA	45
12.	DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA.....	45
13.	STALNOST POSLOVANJA	45

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Energoprojekt Industrija je akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja (u daljem tekstu: Društvo) u Beogradu.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj BD 206556/2006 od 12.02.2007. godine.

Društvo je osnovano kao posebno pravno lice Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu broj FI 10668/78 koje je doneto 03.01.1979. godine sa pravnom snagom od 01.01.1979. godine i poslovalo je pod nazivom Industrija i Termotehnika OOUR za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata, termotehničkih postrojenja i instalacija, Zeleni venac br. 18, Beograd.

Usled uskladjivanja sa Zakonom o preduzećima, od 12.01.1990. godine, ovaj OOUR menja svoj status (usled pretvaranja kapitala u obračunske deonice) i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, deoničko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o svojinjskoj transformaciji, od 13.06.1991. godine ovaj DD menja svoj status i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, deoničko društvo u mešovitoj svojini za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o preduzećima, Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o Registru jedinica razvrstavanja i Zakonom o privatizaciji, od 24.04.2001. godine, ovaj MDD menja svoj status i posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Rešenjem kod Agencije za privredne registre upisuje se promena naziva pod brojem BD 206556/2006, koje je doneto 12.02.2007. godine, ovaj AD posluje pod nazivom Energoprojekt Industrija, otvoreno, kotirano akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja, Bulevar Mihaila Pupina 12, Beograd.

Društvo se bavi projektovanjem, konsaltingom i inženjeringom, u zemlji i inostranstvu, trgovinom na veliko hemijskim proizvodima i drugim delatnostima iz Osnivačkog akta Društva.

Društvo posluje kao zavisno društvo Energoprojet Holdinga a.d. iz Beograda. Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u srednja pravna lica.

Sedište Društva je **Bulevar Mihaila Pupina 12, 11070 Novi Beograd.**

Poreski identifikacioni broj Društva je **100830795.**

Matični broj Društva je **07073224.**

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 109 radnika (u 2010. godini 110 radnika).

Akcijama Društva trguje se na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2010. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2011. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2010. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene.

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

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

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

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

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

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje monetarnih i nemonetarnih sredstava i obaveza bili su sledeći:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802

Primenjeni prosečni godišnji kursevi valuta kod konsolidacije za pozicije bilansa uspeha su:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	101,9502	103,0431
USD	73,3382	77,9066

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

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

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan (Napomena 2). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

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

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

3.2. Uporedni podaci

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

3.3. Grupa za konsolidaciju

Grupu za konsolidaciju čine Društvo i niže navedena zavisno i pridružena društva u zemlji i inostranstvu.

Red. br.	Naziv društva	PIB	Matični broj	Šifra delatnosti	Razvrstavanje	Status	% vlasništva
1.	„Zahinos“, 70 JF Kennedy Avenue, Papabasilou House, Kipar				malo	zavisno	100
2.	Energopet doo	100001441	17165941	25240	srednje	pridruž.	33,33
3.	Energoplast doo	101831672	17330454	25210	malo	pridruž.	40,00

3.3.1. Zavisna društva

Zavisna društva su svi oni pravni subjekti u kojima Društvo poseduje ovlašćenja da upravlja finansijskim i poslovnim politikama na osnovu glasačkih prava po osnovu više od polovine vlasništva nad akcijama (udelima). Postojanje i uticaj potencijalnih glasačkih prava koja u ovom momentu mogu da se koriste ili konvertuju. Zavisna društva se konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Društvo, a sa konsolidacijom se prestaje od dana kada pomenuta kontrola prestane.

Računovodstveni metod nabavne vrednosti (Purchase method) je metod koji se primenjuje kako bi se računovodstveno obuhvatilo sticanje zavisnog društva od strane Društva.

Trošak preuzimanja društva se odmerava kao fer vrednost datih sredstava, emitovanih instrumenata vlasničkog kapitala ili obaveza nastalih ili preuzetih na dan preuzimanja, uvećanih za troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju. Sredstva koja se steknu sticanjem društva, a koja se mogu pojedinačno identifikovati kao i stvarne i potencijalne preuzete obaveze, inicijalno se procenjuju prema fer vrednosti na dan sticanja, bez obzira na visinu manjinskog udela.

3.3.2. Pridružena društva

Pridružena društva su oni pravni subjekti u kojima Društvo, na osnovu glasačkih prava ima 20 – 50% vlasnika akcija, po pravilu ima značajan uticaj, ali ih ne kontroliše.

Ulaganja u pridružena društva se računovodstveno obuhvataju po računovodstvenom metodu udela (Equity method).

Prema metodu udela, investicija u pridruženo društvo prvo se priznaje po nabavnoj vrednosti (u visini investicije).

Investitor prekida da koristi metod udela od datuma kada prestane da ima značajan uticaj nad pridruženim entitetom i da od tog datuma računovodstveno obuhvata investiciju u skladu sa MRS 39, pod uslovom da pridruženi entitet ne postane zavisni entitet ili zajednički poduhvat u skladu sa MRS 31. Knjigovodstvenom vrednošću investicije na datum kada ona prestane da bude pridruženi entitet smatra njenu nabavnu vrednost pri njenom početnom odmeravanju kao finansijsko sredstvo u skladu sa MRS 39.

Ako je udeo investitora u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njegovog učešća u pridruženom društvu, investitor prestaje da priznaje svoj udeo u daljim gubicima. Nakon što se učešće investitora svede na nulu, vrši se rezervisanje za eventualne dalje gubitke i obaveza se priznaje samo do iznosa za koji investitor snosi pravnu ili konstruktivnu obavezu ili je izvršio plaćanje u korist pridruženog društva. Ako pridruženo društvo kasnije posluje sa dobitkom, investitor ponovo počinje da priznaje svoj udeo u toj dobiti samo nakon što se njegov udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji ranije nije bio priznat.

3.4. Poslovni prihodi

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

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

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

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

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

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

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

3.5. Poslovni rashodi

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

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

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

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

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

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

3.6. Finansijski prihodi i rashodi

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

Prihodi od dividendi priznaju se kao приход u godini kada se izvrši naplata.

3.7. Dobici i gubici

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

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

3.8. Finansijski lizing

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

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

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

3.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

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

- koje društvo kontrolira kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

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

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

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

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

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

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

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21). Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

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

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

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji, za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

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

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

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

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

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

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

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

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

U okviru građevinskog zemljišta nije prikazana i vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo društva, a koje društvo koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

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

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

3.11. Investicione nekretnine

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

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

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

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

3.12. Amortizacija

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

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

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena bez utvrđivanja preostale vrednosti i iznosa obezvređivanja.

Preostala vrednost je neto iznos koji društvo očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja.

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

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

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

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

	2011	2010
Građevinski objekti	1,3	1,3
Ostala oprema	7-30	7-30
Računari i pripadajuća oprema	20,0	20,0
Vozila	15,5-25,0	15,5-25,0

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

	2011	2010
Nematerijalna ulaganja	20,0	20,0

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 8.22.).

3.13. Umanjenje vrednosti imovine

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

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

3.14. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu

cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

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

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

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

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

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

3.15. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

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

3.16. Finansijski instrumenti

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

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

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

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

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

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

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

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

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijski instrumenti u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, obuhvataju sledeće kategorije finansijskih instrumenata:

- (a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) Investicije koje se drže do dospeća;
- (c) Krediti (zajmovi) i potraživanja;
- (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

3.16.1. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U ovu kategoriju spadaju finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza čije se promene fer vrednosti evidentiraju kroz prihode ili rashode u bilansu uspeha. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispune bilo koji od sledećih uslova:

- (a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je:

- /i/ stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;
- /ii/ deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti; ili
- /iii/ derivat (osim derivata koji je instrument hedžinga).

(b) posle početnog priznanja naznačen je od strane Društva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Entitet može vršiti ovo naznačavanje samo kada to rezultira pouzdanijim i relevantnijim informacijama, budući da se

/i/ eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka po različitim osnovama; ili

/ii/ grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma se upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanim strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva (kao što je definisano u MRS 24 - Obelodanjivanja povezanih strana, na primer za upravni odbor ili generalnog direktora Društva.

3.16.2. *Investicije koje se drže do dospeća*

Investicije koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim:

- (a) onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) onih koje Društvo naznači kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Društvo ne klasifikuje neko finansijsko sredstvo kao ono koje se drži do dospeća ako je Društvo, tokom tekuće finansijske godine ili tokom dve prethodne finansijske godine prodalo ili reklasifikovalo više od beznačajnog iznosa investicija koje se drže do dospeća pre njihovog dospeća (više nego beznačajan iznos u odnosu na ukupni iznos investicija koje se drže do dospeća), osim prodaja ili reklasifikacija koje:

- (i) su toliko blizu dospeća ili datuma poziva na plaćanje finansijskog sredstva (na primer manje od tri meseca pre dospeća) da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva;
- (ii) se dešavaju pošto je Društvo suštinski sakupilo prvobitnu glavnica finansijskog sredstva kroz planski raspoređena plaćanja ili avanse; ili
- (iii) se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Društva, koji se ne ponavlja i koje Društvo nije moglo sa sigurnošću predvideti.

3.16.3. *Kredit (zajmovi) i potraživanja*

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

3.16.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi(kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.17. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

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

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

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

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

3.18. Gotovinski instrumenti i gotovina

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

3.19. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

Rezervisanja za otpremninu se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za otpremnine biti plaćene (Napomena 8.16.).

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire (Napomena 8.16.).

3.20. Naknade zaposlenima

3.20.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

3.20.2. Obaveze po osnovu otpremnina

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

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

3.21. Porez na dobitak

3.21.1. Tekući porez

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

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50%

obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanj enje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina, kao poreski gubitak.

3.21.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

3.22. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 8.10.).

3.23. Raspodela dividendi

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

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

3.24. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 9).

3.25. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična 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, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo 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.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Kreditni rizik

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

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

4.2. Tržišni rizik

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

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

4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

4.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

4.2.3. Rizik od promene cena

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

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

4.3. Rizik likvidnosti

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

5. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nije bilo promena računovodstvenih politika Društva u odnosu na prethodnu godinu.

6. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Nisu vršene korekcije početnog stanja Društva.

7. BILANS USPEHA

7.1. PRIHODI OD PRODAJE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	1.070	-
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima	81.450	36.191
Prihodi od prodaje proizvoda ostalim licima	-	-
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima	185.706	224.216
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	20.676	37.995
Svega	288.902	298.402
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda	-	-
Prihodi od prodaje usluga	681	197.800

Prihodi od prodaje robe	-	106.060
Svega	681	303.860
Ukupno	289.583	602.262

Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima se odnose na prihod ostvaren od Energoprojekt Holding-a u visini od 1.070 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima se odnose najviše na prihode ostvarene od Energoprojekt Visokogradnje u visini od 60.647 hiljade RSD, Energoprojekt Opreme u visini od 18.688 hiljada RSD i od pridruženog društva Energoplast doo u iznosu od 2.022 hiljade RSD.

U strukturi prihoda od prodaje usluga na domaćem tržištu najznačajniji je prihod ostvaren od Fiat automobili Srbija u iznosu od 126.109 hiljada RSD. Prihodi od prodaje proizvoda se u potpunosti odnose na trgovinu granulatom i iznose 20.676 hiljada RSD.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	19.018	26.213
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	-	-
Svega	19.018	26.213
Ukupno	19.018	26.213

KONSOLIDOVANO: 289.583 + (19.018-19.018) = 289.583

7.2. POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	-	-
Nedovršene usluge na dan 31. decembra	-	-
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	-	-
Minus:	-	-
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	-	-
Nedovršene usluge na dan 01. januara	-	-
Gotovi proizvodi na dan 01. januara	-	-
Ukupno	-	-

7.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	-	-

Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	-
Prihodi od zakupnina	313	621
Prihodi od članarina	-	-
Prihodi od tantijema	-	-
Ostali poslovni prihodi	-	-
Ukupno	313	621

KONSOLIDOVANO: 313 + 0 = 313

7.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	19.378	132.980
Nabavna vrednost prodate robe na malo	-	-
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-	-
Ukupno	19.378	132.980

Nabavna vrednost prodate robe se u celokupnom iznosu odnosi na nabavnu vrednost prodatog granulata i u 2011. godini je iznosila 19.378 hiljada RSD, dok je u 2010. godini iznosila 132.980 hiljada RSD. Značajno smanjenje je posledica činjenice da je tokom 2010. godine vršena realizacija projekta Mlekara Banja Luka, tokom kojeg je Društvo bilo dobavljač potrebnog materijala i opreme za realizaciju projekta na teritoriji Republike Srpske.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	18.395	25.016
Nabavna vrednost prodate robe na malo	-	-
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-	-
Ukupno	18.395	25.016

KONSOLIDOVANO: (19.378-19.018) + 18.395 = 18.755

7.5. TROŠKOVI MATERIJALA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	229	233
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.146	1.397
Troškovi goriva i energije	3.252	3.142
Ukupno	4.627	4.772

KONSOLIDOVANO: 4.627 + 0 = 4.627

7.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	126.699	132.147
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	22.069	22.345
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada po autorskim honorarima	5.995	8.619
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-	-
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	3.135	1.653
Ostali lični rashodi i naknade	9.531	10.485
Ukupno	167.429	175.249

KONSOLIDOVANO: 167.429 + 0 = 167.429

7.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 4.569 hiljada (u 2010. godini RSD 8.701 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava (Napomena 3.12., Napomena 8.1. i Napomena 8.2.) u iznosu od RSD 4.424 hiljada (u 2010. godini RSD 4.889 hiljada), i troškove rezervisanja prema sledećem pregledu:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi rezervisanja za garantni rok	-	-
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	-	-
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	-	-
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	145	3.812
Ostala dugoročna rezervisanja	-	-
Ukupno	145	3.812

KONSOLIDOVANO: 4.569 + 0 = 4.569

7.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi proizvodnih usluga		
Troškovi usluga na izradi učinaka	84.768	299.968
Troškovi transportnih usluga	2.079	2.681
Troškovi usluga održavanja	2.364	3.911
Troškovi zakupnina	-	-
Troškovi sajmovi	-	-

Troškovi reklame i propagande	564	17
Troškovi istraživanja	-	-
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	-	-
Troškovi ostalih usluga	7.513	6.634
Svega	97.288	313.211
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2.643	5.181
Troškovi reprezentacije	1.674	2.512
Troškovi premija osiguranja	802	1.232
Troškovi platnog prometa	1.299	1.130
Troškovi članarina	549	556
Troškovi poreza	3.055	4.341
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	24.774	25.439
Svega	34.796	40.391
Ukupno	132.084	353.602

Troškovi usluga na izradi učinaka su dominantno troškovi podizvođača na inženjering ugovorima Društva. Značajno manji iznos u odnosu na prethodnu godinu je posledica manjeg obima inženjering poslova tokom 2011. godine.

U okviru troškova transportnih usluga, pored troškova transportnih usluga u zemlji i inostranstvu, iskazani su i troškovi fiksnih telefona, troškovi mobilnih telefona, interneta i dr.

Troškovi reklame i propagande se odnose na:

- troškove reklame, uključujući i troškove ispitivanja tržišta, kao i troškove izrade prospekata i publikacija (u 2011. godini 61 hiljada RSD; u 2010. godini 17 hiljada RSD) i
- troškove sponzorstva (u 2011. godini 503 hiljada RSD).

U okviru troškova ostalih usluga najznačajniji deo se odnosi na grafičke usluge 3.874 hiljade RSD i troškove komunalnih usluga (grejanje i gradska čistoća) 1.881 hiljada RSD.

Troškovi ostalih usluga se odnose na zaštitu na radu, registraciju vozila, naknade za korišćenje puteva i dr. U okviru troškova neproizvodnih usluga iskazani su troškovi: stručnog usavršavanja zaposlenih, čišćenja prostorija, advokatskih usluga, konsalting usluga, revizije godišnjih računa i dr. Troškovi reprezentacije se odnose na ugostiteljske usluge, poklone poslovnim partnerima, troškove reklamnih uzoraka i dr.

Najznačajniji deo troškova premije osiguranja se odnosi na troškove osiguranja imovine i lica (u 2011. godini 802 hiljade RSD; u 2010. godini 1.232 hiljade RSD)

Troškovi članarina privrednim komorama se gotovo u celokupnom iznosu odnose na članarine Komorama (Privredna komora Srbije i Privredna komora grada Beograda), koje predstavljaju obavezu na isplaćene plate zaposlenih.

Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga se odnose najviše na troškove platnog prometa i bankarskih usluga u zemlji u iznosu od 1.056 hiljada RSD.

U okviru troškova poreza iskazani su troškovi: poreza na imovinu, naknada za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, poreza na upotrebu mobilnih telefona i dr. Najznačajniji deo ovih troškova se odnosi na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (u 2011. godini 1.272 hiljada RSD; u 2010. godini 1.217 hiljada RSD).

Ostali nematerijalni troškovi se odnose najvećim delom na usluge Energoprojekt Holdinga po osnovu ugovora o pružanju usluga br.160, u iznosu od 20.287 hiljada RSD. Ostali nematerijalni troškovi se odnose na: takse (administrativne, sudske i dr.), troškove stručne literature, troškove oglasa i tendera i sl.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	505	455
Troškovi reprezentacije	-	-
Troškovi premija osiguranja	-	-
Troškovi platnog prometa	187	83
Troškovi članarina	-	-
Troškovi poreza	-	64
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	-	-
Svega	692	602
Ukupno	692	602

KONSOLIDOVANO: 132.084 + 692 = 132.776

7.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	5.731	9.337
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1.200	1.568
Prihodi od kamata	31.046	22.628
Pozitivne kursne razlike	16.892	17.412
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.435	3.328
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	39.546	39.586
Ostali finansijski prihodi	1.308	115
Svega	100.158	93.975

Prihodi od kamate iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima se u potpunosti odnose na kamatu prema zavisnom društvu Zahinos Ltd.

Najznačajniji deo prihoda od kamata po drugim osnovama je posledica kamata od dužničko poverilačkih odnosa sa Mlekarom Banja Luka i Jugoremedijom (u 2011. godini Mlekara Banja Luka

27.710 hiljada RSD, Jugoremedija 2.479 hiljada RSD; u 2010. godini Mlekara Banja Luka 15.156 hiljada RSD, Jugoremedija 6.365 hiljada RSD). Ugovorima je definisano odloženo plaćanje i obračun kamate po ugovorenoj kamatnoj stopi na neplaćene dospele obaveze do momenta isplate.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	-
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	108
Prihodi od kamata	49	645
Pozitivne kursne razlike	-	-
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	-	-
Ostali finansijski prihodi	-	-
Svega	49	753

KONSOLIDOVANO: 100.158 - 2.467 + 49 – 8.462 +16.203 = 105.481

Energopet dobit 2011. godine 93.253 : 3 = 31.084, manjenje za dividendu 39.546 sto iznosi minus 8.462.

Energoplast dobit 2011. godine 40.508 x 40% = 16.203, iznos od 2.467 je kamata od Zahinosa.

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	4.310	2.471
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	897	212
Rashodi kamata	27.757	15.159
Negativne kursne razlike	20.794	5.841
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.082	10.316
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju metodom udela	-	-
Ostali finansijski rashodi	-	-
Svega	55.840	33.999

Rashodi kamate po drugim osnovama su dominantno troškovi kamate prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka i iznose 27.710 hiljada RSD.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	2.469	2.496
Svega	2.469	2.496

KONSOLIDOVANO: 55.840 + (2.469 - 2.467) = 55.842

7.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	293	587
Dobici od prodaje bioloških sredstava	-	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	1.010	2.171
Dobici od prodaje materijala	-	-
Viškovi	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	856
Prihodi od smanjenja obaveza	-	-
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	10.000
Ostali nepomenuti prihodi	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	751	217
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	518	5.121
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	-	-
Dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Prihodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka	704	-
Svega	3.276	18.952

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi		
Ostali nepomenuti prihodi	-	-
Svega	-	-

KONSOLIDOVANO: 3.276 + 0 = 3.276

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Gubici po osnovu i rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	-	-
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	-	-
Gubici od prodaje materijala	-	-
Manjkovi	-	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	-

Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	829	860
Obezvredjenje bioloških sredstava	-	-
Obezvredjenje nematerijalnih sredstava	-	-
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana* i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1.173	51
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.833	-
Obezvredjenje ostale imovine	-	-
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Rashodi po osnovu promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka	31	-
Svega	3866	911

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Ostali rashodi		
Ostali nepomenuti rashodi	-	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Svega	-	-

KONSOLIDOVANO: 3.866-1.127 + 0 = 2.739

*Obezvredjenje u iznosu od 1.127 hiljade RSD odnosi se na ostvareni gubitak ino kompanije Zahinosa iz 2010. godine

7.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

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

7.12. POREZ NA DOBITAK

ZBIRNO	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	11.916	10.852
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)		
Poreski rashod perioda	51	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	112
Odloženi poreski prihod perioda	253	-

Konsolidovani porez na dobit se ne radi. Cifre u obrascu su prost aritmetički zbir iz pojedinačnih obrazaca.

8. BILANS STANJA

8.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

INDUSTRIJA	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>						
Stanje na početku godine	-	-	1.480	1.195	-	2.675
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	-	-	-	-	-	-
Prenos sa jednog oblika na drugi	-	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	593	-	-	593
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija - procena	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	-	887	1.195	-	2.082
<i>Ispravka vrednosti</i>						
Stanje na početku godine	-	-	1.125	-	-	1.125
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-
Amortizacija 2010. godine	-	-	177	-	-	177
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	593	-	-	593
Obezvredjenja	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija - procena	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	-	709	-	-	709
Neotpisana vrednost 31.12.11.	-	-	178	1.195	-	1.373
Neotpisana vrednost 31.12.10.	-	-	355	1.195	-	1.550

KONSOLIDOVANO: 1.373 + 0 = 1.373

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

INDUSTRIJA	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Avansi	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>							
Stanje na početku godine	6.365	144.581	26.847	3.366	-	-	181.159
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-
Nove nabavke	-	-	569	-	-	-	569
Prenos sa jednog oblika na drugi	-	-	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	1.581	-	-	-	1.581
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija – procena	-	-	-	751	-	-	751
Stanje na kraju godine	6.365	144.581	25.835	4.117	-	-	180.898
<i>Ispravka vrednosti</i>							
Stanje na početku godine	-	52.175	21.040	379	-	-	73.594
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija 2010. godine	-	1.894	2.352	-	-	-	4.246
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	1.581	-	-	-	1.581
Obezvređenja	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija – procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju godine	-	54.069	21.811	379	-	-	76.259
Neotpisana vrednost 31.12.11.	6.365	90.512	4.024	3.738	-	-	104.639
Neotpisana vrednost 31.12.10.	6.365	92.406	5.807	2.987	-	-	107.565

KONSOLIDOVANO: 104.639 + 0 = 104.639

8.3. UČEŠĆA U KAPITALU

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

Učešća u kapitalu su iskazana:

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

- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(l).

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

	% učešća	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Zavisnih pravnih lica			
Zahinos Ltd*	100	2.255	3.383
Svega		2.255	3.383
*(zbog primene MRS u evidentiranju <u>fin.rez.030=11.878/039=8.495</u>)			
Ostalih povezanih pravnih lica			
Energopet	33,33	40.555	40.555
Energoplast	40,00	142	142
Energoprojekt Garant	< 1,00		550
Svega		40.697	41.247
Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			
Hipotekarna banka Podgorica*	< 1,00	3.265	3.038
Svega		3.265	3.038
*(došlo je do promene na berzi 31.12.2011.)			
Ukupno		46.217	47.668

KONSOLIDOVANO: 46.217 - 2.255 + 254.913 + 121.444 = 420.319

Energopet: $886.404 : 3 = 295.468 - 40.555$ (učešće u kapitalu) = 254.913.

Energoplast: $303.966 \times 40\% = 121.586 - 142$ (učešće u kapitalu) = 121.444.

8.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Dugoročne kredite matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima*	-	73.236
Dugoročne kredite u zemlji	-	-
Dugoročne kredite u inostranstvu	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	11.021	11.000
Ostale dugoročne plasmane:		
a) Dat zalog bankama**	27.537	66.796
b) Stambeni krediti	1.955	2.037
Svega	40.513	153.069
Minus: Ispravka vrednosti	72	51
Ukupno	40.441	153.018

* (Kredit dat ino kompaniji Zahinos)

** (Date obveznice RS u zalog za dobijanje garancije)

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Dugoročne kredite u zemlji	-	3.956
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	-	3.956

KONSOLIDOVANO: 40.441 + 0 = 40.441

8.5. ZALIHE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Materijal	-	-
Rezervni delovi, alat i inventar	-	-
Nedovršena proizvodnja	-	-
Nedovršene usluge	-	-
Gotovi proizvodi	-	-
Roba	-	-
Dati avansi	9.158	2.142
Svega	9.158	2.142
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	9.158	2.142

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dati avansi	520	4.985
Svega	520	4.985
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Ukupno	520	4.985

KONSOLIDOVANO: 9.158 + 520 = 9.678

8.6. POTRAŽIVANJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	-	-
Kupci – ostala povezana pravna lica	33.335	16.638
Kupci u zemlji	77.004	74.188
Kupci u inostranstvu	336.930	354.192
Minus: Ispravka vrednosti	1.833	-
Svega	445.436	445.018
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Potraživanja od izvoznika	-	-
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun	-	-
Potraživanja iz komisione i konsignacione prodaje	-	-
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	9.995	10.061
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	9.995	10.061
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	62.609	12.737
Potraživanja od zaposlenih	28	57
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	3.677	3.728
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	70	67
Ostala potraživanja	442	1.271
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	66.826	17.860
Ukupno	522.257	472.939

Kategorije unutar pozicije potraživanja ne sadrže obezvređena sredstva. Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja je fer vrednost svake pojedinačne kategorije gore navedenih potraživanja. Osim potraživanja prema Mlekari Banja Luka i Jugoremediji, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su nekamatonsna.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	-	39.240
Kupci – ostala povezana pravna lica	-	-

Kupci u zemlji	-	-
Kupci u inostranstvu	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	39.240
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	-
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	-	111
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	567	571
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	65	122
Ostala potraživanja	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	632	804
Ukupno	632	40.044

KONSOLIDOVANO: 522.257 + 632 = 522.889

8.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD	RSD
	hiljada	hiljada
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Kratkoročno oročena sredstva	66.670	5.006
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	66.670	5.006
Ukupno	66.670	5.006
ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD	RSD
	hiljada	hiljada
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Kratkoročno oročena sredstva	-	-
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	-	-
Ukupno	-	-

KONSOLIDOVANO: 66.670 + 0 = 66.670

8.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	2.001	4.210
Blagajna	42	75
HOV	-	-
Ostalo VISA- revolving racun	(5)	172
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
Svega	2.038	4.457
<i>U stranoj valuti:</i>		
Devizni račun	16.411	3.058
Blagajna	-	-
Akreditivi	-	-
Ostalo	-	-
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
Svega	16.411	3.058
Ukupno	18.449	7.515
ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>U stranoj valuti:</i>		
Devizni račun	1.343	29.321
Ukupno	1.343	29.321

KONSOLIDOVANO: 18.449 + 1.343 = 19.792

8.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	-	-
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	-	-
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po posebnoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po posebnoj stopi	-	-
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	-	-

Naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima – stranim državljanima	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	-
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>

Aktivna vremenska razgraničenja

Unapred plaćeni troškovi	416	299
Potraživanja za nefakturisani prihod	32.667	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	-	-
Svega	<u>33.083</u>	<u>299</u>

Ukupno	<u><u>33.083</u></u>	<u><u>299</u></u>
---------------	----------------------	-------------------

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Potraživanja za više plaćen VAT	-	-

KONSOLIDOVANO: 33.083 + 0 = 33.083

8.10. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Akcijski kapital		
- obične akcije	80.897	80.897
- preferencijalne akcije	-	-
Ostali kapital	8.661	8.661
Ukupno	<u><u>89.558</u></u>	<u><u>89.558</u></u>

ZAHINOS	2011.	2010.
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Akcijski kapital		
- obične akcije	15.877	16.007
- preferencijalne akcije	-	-
Gubitak	(13.586)	(11.122)
Ukupno	<u><u>2.291</u></u>	<u><u>4.885</u></u>

KONSOLIDOVANO: 89.558 + 2.291 - 2.291 = 89.558

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Energoprojekt holding	Obične	62,77	50.781	50.781
Ostala pravna i fizička lica	Obične	37,23	30.116	30.116
Ukupno			80.897	80.897

Akcijski kapital čini 197.310 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 410 dinara i knjigovodstvene vrednosti od 3.204,56 dinara.

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

Saglasno Statutu, obične akcije Društva daju akcionararu:

- pravo na informisanje i pristup pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Društva,
- pravo prisustva i učešća u raspravi na sednici Skupštine,
- pravo glasa u Skupštini tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas,
- pravo na isplatu dividendi,
- pravo učešća u raspodeli likvidacionog viška po likvidaciji Društva,
- pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamenljivih obveznica,
- pravo raspolaganja akcijama.

Izvršeno je usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre.

8.11. OSTALI (OSNOVNI) KAPITAL

Ostali osnovni kapital je nastao preknjižavanjem izvora vanposlovnih sredstava.

8.12. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

INDUSTRIJA	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Emisionu premiju	-	-
Zakonske rezerve	9.789	9.789
Statutarne i druge rezerve	12.715	12.441
Ukupno	22.504	22.230

KONSOLIDOVANO: 22.504 + 0 = 22.504

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala, a nakon toga su formirane na osnovu opšteg akta Društva.

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

8.13. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	35.734	35.664
Rezerve po osnovu preračuna finansijskih izveštaja prikazanih u drugoj funkcionalnoj valuti, u odnosu na izveštajnu valutu	36	-
Ukupno	35.770	35.664

KONSOLIDOVANO: 35.770 + 155.344* = 191.114

(*) Alikvotni deo Energopeta

8.14. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	807	556
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	820

KONSOLIDOVANO: 807 + 0 = 807

KONSOLIDOVANO: 0 + 0 = 0

8.15. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Neraspoređeni dobitak na dan 01.01.	127.608	123.198
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka	-	-

Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu promena računovod. politika	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu sticanja i otuđenja sopstvenih akcija	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu realizovanih revalorizacionih rezervi	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu poreza na dobit	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu nematerijalnih ulaganja	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu revalorizacije učešća u kapitalu banaka	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu kumuliranih revalorizacionih rezervi	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu revalorizacionog dobitka	-	-
Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu promene poreskog zakonau priznavanju MRS 19	-	720
Raspodela dobiti ranijih godina*	274	1.794
Dobit tekuće godine	5.739	5.484
Nerasporedjena dobit 31.12.	133.073	127.608

* Raspodela neraspoređenog dobitka na dan 22.06.2011. godine izvršena je shodno Odluci Skupštine akcionara Društva donetoj na XVIII godišnjoj sednici, kako sledi:

	RSD hiljada
- u dividende	-
- učešće zaposlenih u dobiti	-
- u osnovni kapital	-
- u rezerve	274
- pokriće gubitka	-
- ostalo	5.210
Ukupno	5.484

KONSOLIDOVANO: 133.073 + 99.569 + 121.444 = 354.086

(- Energopet alikvotni deo 99.569)

(- Energoplast alikvotni deo nerasporedjenje dobiti 121.444)

8.16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

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

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	-	-
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	-	-
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	-	-
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	7.602	7.708
Ostala dugoročna rezervisanja	-	-
Ukupno	7.602	7.708

KONSOLIDOVANO: 7.602 + 0 = 7.602

8.17. DUGOROČNE OBAVEZE

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dugoročni krediti (uzet od matičnog preduzeća)	-	73.236
Ukupno	-	73.236

8.18. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	-	-
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od godinu dana	-	-
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	-	-
Ostale dugoročne obaveze	-	368.016
Ukupno	-	368.016

KONSOLIDOVANO : 0 + 0 = 0

8.19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

INDUSTRIJA			2011.	2010.
	Oznaka valute	Kamatna stopa	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i>				
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti			-	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			-	-
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			-	-

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	-	-
Svega	<u>-</u>	<u>-</u>

KONSOLIDOVANO: 0 + 0 = 0

8.20. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	63.696	21.773
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	32.024	59.233
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	5.368	4.210
Dobavljači u zemlji	27.563	9.691
Dobavljači u inostranstvu	2.673	17.652
Ostale obaveze iz poslovanja	1.833	2.203
Svega	<u>133.157</u>	<u>114.762</u>
Obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze prema uvozniku	-	-
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	-	-
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	-	-
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	349.993	-
Svega	<u>349.993</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u><u>483.150</u></u>	<u><u>114.762</u></u>

Obaveze iz specifičnih poslova se u potpunosti odnose na obavezu prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka. S obzirom da obaveza dospeva tokom 2012. godine, izvršena su odgovarajuća preknjiženja sa dugoročnih na kratkoročne obaveze.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz poslovanja		
Dobavljači u inostranstvu	21	-
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-
Svega	<u>21</u>	<u>-</u>

KONSOLIDOVANO: 483.150 + 21 = 483.171

8.21. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	12.623	12.730
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	43.032	-
Obaveze za dividende	121	121
Obaveze za učešće u dobiti	-	-
Obaveze prema zaposlenima	254	948
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	1.353	83
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	-
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podiže u toku godine	-	-
Ostale obaveze	147	159
Svega	57.530	14.041

Obaveze po osnovu kamata se u potpunosti odnose na troškove kamate prema Imleku po osnovu specifičnog finansiranja projekta Mlekara Banja Luka.

Obaveze po osnovu zarada i ostale nepomenute obaveze se najvećim delom odnose na obaveze (neto, porezi i doprinosi, obaveze Komorama) za decembarsku zaradu, koja je u Društvu isplaćena u januaru naredne godine.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

KONSOLIDOVANO: 57.530 + 0 = 57.530

8.22. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za porez na dodatu vrednost		
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	-	-
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)	-	-
Obaveza za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi	-	-
Obaveza za PDV po osnovu prodaje za gotovinu	-	-
Obaveza za PDV po drugim osnovama	-	-
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na		

odatu vrednost i prethodnog poreza	2.245	2.165
Svega	2.245	2.165
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		
Obaveze za akcize	-	-
Obaveze za porez iz rezultata	234	119
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-	-
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	713	151
Svega	947	270
Pasivna vremenska razgraničenja		
Unapred obračunati troškovi	-	-
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	12.736
Razgraničenja obaveza po PDV	6.516	264
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	-
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	-	-
Odloženi prihodi i primljene donacije	-	-
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	-
Svega	6.516	13.000
Ukupno	9.708	15.435

ZAHINOS	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		
Obaveze za porez iz rezultata	-	-
Svega	-	-
Pasivna vremenska razgraničenja		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	183	185
Svega	183	185
Ukupno	183	185

KONSOLIDOVANO: 9.708 + 183 = 9.891

8.23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložene poreske obaveze u iznosu od 2.621 hiljada RSD obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

INDUSTRIJA	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	-	-
Odložene poreske obaveze	2.621	2.944
Neto poreska sredstva/obaveze	2.621	2.944

Odložene poreske obaveze se odnose na privremenu razliku.

KONSOLIDOVANO: 2.621 + 0 = 2.621

9. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Povezana lica nemaju poseban tretman u odnosu na ostala preduzeća sa kojima Društvo posluje i transakcije se vrše po tržišnim cenama.

Struktura obaveza i potraživanja prema povezanim pravnim licima	u 000 dinara	
	2011.	2010.
<i>Potraživanja</i>		
Energoprojekt Oprema	22.052	
Energoprojekt Visokogradnja	9.957	14.360
Energoprojekt Energodata	178	
Energoprojekt Arhitektura	13.339	10.187
Energopet	10.682	
Energoplast	1.199	
Zahinos Ltd	3	
Svega	57.410	24.547
<i>Obaveze</i>		
Energoprojekt Oprema	242	241
Energoprojekt Entel	268	84
Energoprojekt Holding	32.024	19.993
Energoprojekt Visokogradnja	52.182	16.681
Energoprojekt Energodata	928	805
Energoprojekt Arhitektura	45	
Svega	85.689	37.804

Najznačajniji iznos obaveza se odnosi na obavezu za primljene avanse od Energoprojekt Visokogradnje u visini od 48.240 hiljada RSD.

10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Obuhvata praćenje obaveza po garancijama i kamate plasirana sredstva za budući period što čini:

INDUSTRIJA	2011.
	RSD hiljada
Garancije primljene	31.653
Ostala vanbilansna aktiva	97
Data jemstva	321.174
Garancije date	39.621
Ukupno	392.545

KONSOLIDOVANO: 392.545 + 0 = 392.545

11. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Potencijalne obaveze, koje mogu da rezultiraju odlivom ekonomskih koristi Društva, prvenstvo mogu da nastanu po osnovu:

- sudskih sporova

Potencijalna obaveza po osnovu sudskih sporova se prvenstveno ogleda u mogućnosti okončanja sudskih sporova na štetu Društva, a za šta nije stvorena obaveza ili izvršeno rezervisanje u bilansu stanja.

Potencijalna sredstva, koja mogu da rezultiraju prilivom ekonomskih koristi Društva, prvenstvo mogu da nastanu po osnovu sudskih sporova u kojima je Društvo tužena stana.

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova se ogledaju u mogućnosti okončanja sudskih sporova u korist Društva, a za šta nije stvoreno potraživanje u bilansu stanja ili na neki drugi način iskazana ekonomska korist Društva (na primer, umanjenjem vrednosti neopravdanog avansa i sl.).

Društvo nema aktivnih materijalno značajnih sudskih sporova.

12. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na verodostojnost podataka iskazanih u finansijskim izveštajima.

13. STALNOST POSLOVANJA

Uzevši u obzir dosadašnje poslovanje Društva, kao i primenom "going concern" pristupa, opravdana je procena o poštovanju načela stalnosti.

U Beogradu,
06.04.2012. godine



Direktor
[Signature]
Ljubisav Popović, dipl. inž.




BDO d.o.o. Beograd

Knez Mihailova 10
11000 Belgrade
Republic of Serbia
Tel: +381 11 3281 399
Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.rs

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.



III KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU PREDUZEĆA

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva detaljno su prikazani i objašnjeni u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2011. godinu. U nastavku će biti prikazani bitni pokazatelji za procenu finansijskog stanja, rezultata i stanja imovine (detaljno objašnjeni u okviru Napomena).

Bitni pokazatelji poslovanja:

Pokazatelji likvidnosti

<i>Pokazatelji likvidnosti</i>	<i>Zadovoljavajući opšti standardi</i>	2011.	2010.
Opšti ratio likvidnosti	2 : 1	1,18	4,97
Rigorozni ratio likvidnosti	1 : 1	1,11	4,90
Gotovinski ratio likvidnosti		0,04	0,35
Neto obrtna sredstva (u hiljadama dinara)	Pozitivna vrednost	101.520	417.828

Pokazatelji rentabilnosti

<i>Pokazatelji rentabilnosti</i>	u 000 dinara	
	2011.	2010.
Neto dobitak	12.118	10.740
<i>Prosečan kapital</i>		
Kapital na početku godine	632.292	602.017
Kapital na kraju godine	658.069	632.292
Svega prosečan kapital	645.180	617.154
Stopa prinosa na sopstveni kapital	1,88%	1,74%

Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo

Očekivani razvoj društva u narednom periodu definisan je usvojenim strateškim dokumentima: "Srednjoročni (četvorogodišnji) program poslovne politike Energoprojekt Holding a.d. i sistema Energoprojekt za period od 2011. do 2015. godine" (usvojen na XXXVI godišnjoj sednici Skupštine akcionarskog društva Energoprojekt Holding a.d. održane 30.06.2011. godine); "Program sprovođenja poslovne politike Energoprojekt Holding a.d. i sistema Energoprojekt za period od 2011. do 2015. godine" utvrđene odlukom sa XXXVI godišnje sednice Skupštine akcionarskog društva Energoprojekt Holding (usvojen na 2. sednici Upravnog odbora Energoprojekt Holding a.d. održane 29.07.2011. godine, na predlog generalnog direktora).

Najznačajnije pretnje i opasnosti kojima je društvo izloženo su: Produžavanje i produbljivanje globalne ekonomske krize i krize u evro zoni; Nedostatak kompleksnijih i zahtevnijih investicionih projekata na domaćem tržištu što omogućava značajniju konkurenciju malih domaćih firmi; Konkurencija stranih kompanija iz mnogoljudnih zemalja sa jeftinom radnom snagom; Konkurencija stranih firmi kojima su dostupnija jeftinija finansijska sredstva.

Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

Značajniji poslovi sa povezanim licima

Shodno zahtevima iz MRS 24 - Obelodanjivanja povezanih strana, u nastavku je izvršeno obelodanjivanje odnosa, transakcija i dr.; između Društva i povezanih strana. Povezanim stranama se, sa aspekta Društva, smatra: zavisna društva i ključno rukovodeće osoblje (ona lica koja imaju ovlašćenja i odgovornost za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti entiteta, direktno ili indirektno, uključujući i sve direktore, bez obzira da li su izvršni ili ne) i njihove bliske članove porodice.

Sa aspekta zavisnih društva, u sledeće dve tabele su prikazane transakcije koje rezultiraju iskazanim prihodom i rashodom u bilansu uspeha, i iskazanim obavezama i potraživanjima u bilansu stanja.

Struktura prihoda i rashoda od povezanih pravnih lica	u 000 dinara	
	2011.	2010.
<i>Prihodi</i>		
Energopet	93	1.601
Energoplast	2.022	8.216
Energoprojekt Oprema	18.688	
Energoprojekt Holding	1.070	
Energoprojekt Visokogradnja	60.647	24.388
Svega	82.520	34.205
<i>Rashodi</i>		
Energoprojekt Holding	22.968	22.906
Energoprojekt Visokogradnja	2.066	743
Zahinos Ltd	19.219	27.968
Energoprojekt Energodata	6.382	5.022
Energoprojekt Entel	1.469	1.645
Energoprojekt Arhitektura	38	7
Energoprojekt Garant	606	952
Svega	52.747	59.243

Struktura obaveza i potraživanja prema povezanim pravnim licima	u 000 dinara	
	2011.	2010.
<i>Potraživanja</i>		
Energoprojekt Oprema	22.052	
Energoprojekt Visokogradnja	9.957	14.360
Energoprojekt Energodata	178	
Energoprojekt Arhitektura	13.339	10.187
Energopet	10.682	
Energoplast	1.199	
Zahinos Ltd	3	
Svega	57.410	24.547
<i>Obaveze</i>		
Energoprojekt Oprema	242	241
Energoprojekt Entel	268	84
Energoprojekt Holding	32.024	19.993

Energoprojekt Visokogradnja	52.182	16.681
Energoprojekt Energodata	928	805
Energoprojekt Arhitektura	45	
Svega	85.689	37.804

Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Preduzeće nema materijalno značajnih aktivnosti na ovom polju.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Društvo ne poseduje sopstvene akcije. Društvo nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja

Energoprojekt Industrija a.d. primenjuje sopstveni kodeks korporativnog upravljanja (koji je usvojen na 16. sednici Upravnog odbora Energoprojekt Industrije a.d. održanoj 27.01.2012. godine.

Kodeksom korporativnog upravljanja Energoprojekt Industrija a.d. postavljaju se principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja Energoprojekt Industrije a.d., a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja društva.

Osnovni cilj kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanje poverenja akcionara i investitora u društvo, sve u cilju dugoročnog poslovnog razvoja društva.

Organi društva ulažu napore da principi ustanovljeni Kodeksom, kada za tim postoji potreba, budu detaljnije razrađeni u okvirima drugih opštih akata društva.

U samoj primeni, ne postoje bitna odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja.

IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

ID za finansije i računovodstvo

Nemanja Đurđević, dipl. ekon.

Direktor

Ljubisav Popović, dipl. inž.

V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA PREDUZEĆA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

*Napomena

Konsolidovani finansijski izveštaj Energoprojekt Industrija a.d. za 2011. godinu je odobren i prihvaćen 27. aprila 2012. na 1. konstitutivnoj sednici Odbora direktora izdavaoca i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre. Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA*

*Napomena

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2011. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Beogradu, april 2012. godine

ID za finansije i računovodstvo

Direktor

Nemanja Đurđević, dipl. ekon.

Ljubisav Popović, dipl. inž.