



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA NOVI SAD

08198144

100720743

NOVI SAD

NOVI SAD

21000

PUT NOVOSADSKOG PARTIZANSKOG ODREDA

10

2011.

7.

2011.

0

RUMENKA

VUKA KARADŽI A

22

E-mail nada.sponja@gumins.co.rs

063/1049-420

MIROSLAV

ŽIVANOVI

0710963930051

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08198144 Maticni broj	Sifra delatnosti	100720743 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA NOVI SAD**

Sediste : **NOVI SAD, PUT NOVOSADSKOG PARTIZANSKOG ODREDA 10**

BILANS STANJA



7005007508750

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		120526	124382
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		120076	123920
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		120076	123920
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		450	462
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		450	462
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		33640	34217
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		18418	18804
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		15222	15413
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		9022	8805
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		452	794

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		5748	5814
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		154166	158599
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		154166	158599
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		35	90
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		68542	63866
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		24771	24771
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		37527	37528
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		6244	1567
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		82543	91971
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		1158	0
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		19105	15225
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		18923	14751
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		182	474
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		62280	76746
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		50010	54724
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		8490	6524
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		1548	9085
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		2232	6413
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		3081	2762
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		154166	158599
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		35	90

U _____ dana 17.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
08198144	[]	100720743			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750	[]	[]	[]	[]	[]
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA NOVI SAD**

Sediste : **NOVI SAD, PUT NOVOSADSKOG PARTIZANSKOG ODREDA 10**

BILANS USPEHA



7005007508767

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		117190	73272
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		116961	71903
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	1369
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		866	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1095	0
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		107647	69889
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		70847	40175
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		20250	17345
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		5922	4979
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		10628	7390
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		9543	3383
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		222	134
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		2262	2684
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		30	3206
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		2537	2116
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		4996	1923
	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		4996	1923
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		319	356
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		4677	1567
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 17.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

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	4971
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	4971
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	8782	1348
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	8515	1107
3. Finansijski lizing	332	267	241
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	3623
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	8782	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	125573	94016
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	125915	93286
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	730
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	342	0
...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	794	64
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	452	794

U _____ dana 17.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08198144 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100720743 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA NOVI SAD**

Sediste : **NOVI SAD, PUT NOVOSADSKOG PARTIZANSKOG ODREDA 10**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005007508798

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	24320	414	451	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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	24320	417	451	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 _____ (red.br. 4+5-6)	407	24320	420	451	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 _____ (red.br. 7+8-9)	410	24320	423	451	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 _____ (red.br. 10+11-12)	413	24320	426	451	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	54286	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	54286	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	16758	471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	37528	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	37528	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	1	477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	37527	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	16758	531		544	62299
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 _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	16758	534		547	62299
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1567	522		535		548	1567
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	16758	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1567	524		537		550	63866
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 _____ (red.br. 7+8-9)	514	1567	527		540		553	63866
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	4677	528		541		554	4677
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	1
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	6244	530		543		556	68542

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (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 _____ (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 _____ (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 _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 17.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08198144 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100720743 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA NOVI SAD**

Sediste : **NOVI SAD, PUT NOVOSADSKOG PARTIZANSKOG ODREDA 10**

STATISTICKI ANEKS



7005007508781

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	1	1
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	40	43

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			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	570301	446381	123920
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	920	XXXXXXXXXXXX	920
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	4764	XXXXXXXXXXXX	4764
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	566457	446381	120076

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	7987	7414
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	1281	463
12	3. Gotovi proizvodi	618	9113	10798
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	37	129
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	18418	18804

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	24320	24320
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	451	451
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	24771	24771

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	24320	24320
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	24320	24320
	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	24320	24320

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	8696	8805
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	8490	6524
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	15123	8647
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	99744	87499
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	10493	8994
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	1275	2206
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	2077	2321
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	22919	13946
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	168817	138942

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	9517	7058
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	13845	12316
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	2552	2257
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	3853	2772
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	5127	3024
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	4764	4979
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	674	245
553	13. Troškovi platnog prometa	663	417	248

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	72	71
555	15. Troškovi poreza	665	1432	1321
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	33	1013
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1411	1286
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	1411	1286
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	45108	37876

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	116961	71903
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		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	116961	71903

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U _____ dana 17.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

AKCIONARSKO DRUŠTVO GUMINS GUMARSKA INDUSTRIJA
NOVI SAD

3.000,00

840-29775845-87

09-08198144

, 25, 11000

Godišnji izveštaj o poslovanju društva GUMINS-AD za 2011.godinu

U finansijskim izveštajima za 2011.godinu verodostojno su prikazani rezultati poslovanja društva kao i finansijsko stanje .

Kao što se vidi u FI., preduzeće je u 2011.godini poslovalo pozitivno.

Ostvarena je realizacija koja je za 37,40 % veća od planirane i 67,09 % veća u odnosu na realizaciju iz 2010.

Ostvarene su i uštede,pre svega,u potrošnji energenata (gasa,električne energije i vode) a ulaganja u održavanje i nabavku opreme bila su u skladu sa mogućnostima .

Uposlenost kapaciteta je bila-80% .

Društvo će nastaviti da razvija postojeću delatnost i u uslovima teške ekonomske krize, pokušaće da održi proces proizvodnje ,pre svega kroz povećanje ponude proizvoda i usluga i pronalaženje novih kupaca u zemlji i na tržištima susednih zemalja .

Najveći problem u poslovanju u 2012.godini biće nelikvidnost,nedostatak posla zbog smanjenog obima aktivnosti,ili potpunog prekida rada najvećih kupaca(U.S.Steel Serbia, Mostogradnja, Dunav agregati i dr.),nestabilnost domaće valute i dr.

Problem predstavlja i nabavka sirovina iz uvoza,s jedne strane zbog cena koje stalno rastu i s druge strane,zbog pada vrednosti dinara u odnosu na Evro,što je veoma važno, jer se za proizvodnju koristi oko 90 % sirovina iz uvoza pa je nestabilnost domaće valute veliki rizik i pretnja kojima je poslovanje društva izloženo.

Očekuje da će doći do normalizacije i mogućnosti naplate u propisanom roku od 60 dana, što bi omogućilo bolju likvidnost društva.

Nakon proteka poslovne 2011.godine nije bilo važnijih poslovnih događaja.

Društvo radi na razvoju novih smesa,usavršavanju tehnologija i razvoju novih proizvoda.

Novi Sad,23.04.2012

Miroslav Živanović-direktor

“GUMINS” AD, NOVI SAD

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

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

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo “GUMINS” gumarska industrija, Novi Sad (u daljem tekstu “GUMINS” AD, Novi Sad, ili Društvo) se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga iz osnovne delatnosti Društva i to:

- proizvodnja ostalih proizvoda od gume i
- uslužno mešanje smeše za gumarsku industriju.

“GUMINS” AD, Novi Sad (matični broj 08198144, poreski identifikacioni broj 100720743) je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po rešenju broj BD. 75217/2005 od 07. jula 2005. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD. 209015/2006 od 05. marta 2007. godine izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Akcije “GUMINS” AD, Novi Sad, se kotiraju na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

“GUMINS” AD, Novi Sad, je na osnovu zakonom utvrđenih kriterijuma za razvrstavanje, razvrstano u srednja preduzeća.

Sedište Društva je u Novom Sadu u ulici Put novosadskog partizanskog odreda br. 10.

Organi Društva su: skupština, upravni odbor i direktor.

Prosečan broj zaposlenih u Društvu u 2011. godini bio je 40 (2010. godina 39).

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Sl. glasnik RS” br. 46/06 i 111/09), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 011-00-738/2003-01, od 30. decembra 2003. godine) utvrđen je i objavljen Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja. Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-1380/2010-16, od 05. oktobra 2010. godine) i Ispravkom Rešenja, utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, sa tumačenjima koja su sastavni deo standarda (“Službeni glasnik RS” br. 77/10 i 95/10), koji su u primeni na dan 31. decembra 2011. godine.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije izvršeno usaglašavanje, odnosno promena zvaničnih obrazaca finansijskih izveštaja, Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i ostalih podzakonskih akata.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Sl. glasnik RS” br. 114/06, 5/07, 119/08 i 2/2010), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

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

Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. i 2009. godinu postupilo u skladu sa Pravilnicima o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” br. 09 od 06. februara 2009. godine, br. 04 od 29. januara 2010. godine i br. 3 od 24. januara 2011. godine), koji odstupaju od zahteva definisanih u MRS 21 “Efekti promena deviznih kurseva” i MRS 39 “Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje”. Navodena odstupanja obuhvataju sledeće:

- u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine na računima vremenskih razgraničenja iskazani su neto efekti obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu preračuna dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2010. godine i iz ranijih godina, koji nisu dospeli za plaćanje na dan 31. decembra 2011. godine,
- u bilansu uspeha za 2011. godinu na račune prihoda i rashoda prenet je srazmerni iznos razgraničenih efekata po osnovu obaveza i potraživanja dospelih u 2011. godini, dok su efekti ranije razgraničenih obračunatih valutnih klauzula, odnosno kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza koji dospevaju u 2012. godini i kasnije ostali razgraničeni na pozicijama vremenskih razgraničenja u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine,

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI i u sledećem:

- učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 – Primanja zaposlenih,
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze,
- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u skladu sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu odobreni su od strane Upravnog odbora Društva na osnovu odluke od 20. februara 2012. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2.2. Korišćenje procenjivanja

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

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

2.3. Nastavak poslovanja

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa načelom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu koji su bili predmet revizije. U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period, Društvo je izvršilo određene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje robe i proizvoda su prikazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste iskazane u fakturi, povraćaj robe i proizvoda, kao i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

Prihodi od pružanja usluga su priznati u obračunskom periodu srazmerno stepenu dovršenosti pruženih usluga i prikazani su po fakturnoj vrednosti umanjenoj za porez na dodatu vrednost.

3.2. Rashodi materijala i robe

Rashodi direktnog materijala odnose se na sirovine i materijal koji su upotrebljeni za izradu proizvoda. Rashodi materijala pored direktnog materijala obuhvataju i rashode ostalog materijala, rezervnih delova, goriva i energije. Rashodi se takođe odnose i na nabavnu vrednost prodane robe.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi priznaju se nezavisno od plaćanja.

3.3. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamata i drugi troškovi koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja mogu obuhvatati:

- troškove kamata izračunate korišćenjem metode efektivne kamate,
- finansijska opterećenja u vezi sa finansijskim lizingom,
- kursne razlike nastale po osnovu pozajmljivanja u stranoj valuti, u iznosu do kog se smatraju korigovanjem troškova kamate.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali, osim u meri u kojoj se kapitalizuju.

Troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, čine deo nabavne vrednosti/cene koštanja tog sredstva. Takvi troškovi pozajmljivanja se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstva kada je verovatno da će oni imati za rezultat buduće ekonomske koristi za Društvo i kada se troškovi mogu pouzdano odmeriti. Drugi troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

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

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupe sredstava slične prirode i upotrebe u poslovanju Društva, kao što su:

- zemljišta,
- građevinski objekti,
- postrojenja i oprema i alat i inventar.

Društvo iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: očekuje se da će buduća ekonomska korist povezana sa tim sredstvima priticati u Društvo i ako se pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke može pouzdano utvrditi, uz uslov da je ona veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa.

U trenutku nabavke nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju po trošku nabavke, odnosno po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

U nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme uključuje se neto fakturna cena dobavljača, svi direktni zavisni troškovi nabavke i dažbine koji su nastali prilikom nabavke, odnosno dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti.

U nabavnu vrednost proizvodnog pogona, postrojenja za proizvodnju energije i investicione nekretnine, za koja sredstva je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bila spremna za svoju nameravanu upotrebu, uključuju se i troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju ovih sredstava. Troškovi pozajmljivanja se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstva kada je verovatno da će oni imati za rezultat buduće ekonomske koristi za Privredno društvo i kada se troškovi mogu pouzdano odmeriti. Izdaci u vezi sa sredstvom uključuju samo izdatke koji su imali za rezultat gotovinske isplate, transfere drugih sredstava ili preuzimanje obaveza na koje se zaračunava kamata.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu nastaju po osnovu dogradnje sredstva, zamene delova i njihovog servisiranja, ukoliko su ispunjeni uslovi za priznavanje. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u period u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po svom trošku nabavke, umanjenom za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost umanjena za ostatak vrednosti. Ako je ostatak vrednosti sredstva beznačajan, smatra se da je jednak nuli, a kada je značajan, ostatak vrednosti se procenjuje na dan sticanja i ne povećava se naknadno zbog promene cena.

Obračun amortizacije počinje narednog meseca od meseca kada je sredstvo raspoloživo za korišćenje, dok se sa obračunom amortizacije prestaje kada je sadašnja vrednost jednaka nuli, kada je sredstvo rashodovano ili prodato, ili kad se reklasifikuje u stalno sredstvo koje se drži za prodaju.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se za svako posebno sredstvo primenom metode proporcionalnog otpisivanja, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja, primenom sledećih amortizacionih stopa:

	Stopa amortizacije (%)
1. NEKRETNINE (GRAĐEVINSKI OBJEKTI)	
Građevinski objekti	0,97
2. POSTROJENJA I OPREMA	
Proizvodna oprema i postrojenja	5,00
Putnički automobili, klima uređaji i oprema za kancelarije	3,10
Računari	21,29
Oprema van upotrebe	10,00

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

Zemljište se iskazuje po nabavnoj vrednosti. Prilikom nabavke zemljište se uvek iskazuje po nabavnoj vrednosti, koju čini faktorna vrednost dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Kod građevinskog zemljišta, u nabavnu vrednost uračunavaju se svi izdaci koji su izvršeni za nabavku, ali i za pripremu zemljišta za korišćenje. U vrednost zemljišta ulaze i eventualni troškovi promene namene zemljišta.

Zemljište ne podleže obavezi obračuna amortizacije.

Alat i inventar evidentiraju se u okviru osnovnih sredstava ukoliko se koriste u dužem periodu od godinu dana i ako im je vrednost veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom. Alat i inventar se kalkulativno otpisuje po stopama koje su utvrđene računovodstvenom politikom Društva.

Dobitak koji nastane prilikom prodaje osnovnih sredstava knjiži se u korist ostalih prihoda, a gubitak nastao prilikom otuđivanja osnovnih sredstava knjiži se na teret ostalih rashoda.

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju ulaganja u dugoročna finansijska sredstva, kao što su ostali dugoročni plasmani.

3.6. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nižoj od sledeće dve vrednosti: nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja ili neto ostvarivoj vrednosti.

Nabavnu vrednost materijala, rezervnih delova, inventara i robe čine neto faktorna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja.

Zalihe se evidentiraju po stvarnim nabavnim cenama, a obračun izlaza sa zaliha vrši se po metodi ponderisane prosečne cene.

Roba na zalihama u skladištu ili stovarištu vodi se po nabavnoj ceni.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda procenjuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Cenu koštanja čine troškovi materijala izrade, troškovi zarada i opšti troškovi proizvodnje neophodni za dovođenje zaliha u stanje i na mesto u kome se nalaze na dan procene. U cenu koštanja uključuju se i troškovi pozajmljivanja u slučaju da je za zalihe potreban značajan vremenski period da bi se pripremile za prodaju.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

3.7. Zajmovi (kredit) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Zajmovi (kredit) i potraživanja početno se vrednuju po fer vrednosti na datum prodaje, a naknadno odmeravanje se vrši po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova, druga potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane.

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju potraživanja od kupaca za isporučene proizvode i izvršene usluge. Potraživanja se evidentiraju po faktornoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

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

Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje vrši se na teret ostalih rashoda, prema kriterijumima iz Pravilnika o računovodstvenim politikama “GUMINS” AD, Novi Sad, za sva potraživanja za koja je naplata neizvesna. Procena naplativosti vrši se za svako potraživanje zasebno. Odluku o indirektnom otpisu donosi Upravni odbor na predlog komisije za popis. Direktni otpis na teret rashoda vrši se samo u slučaju kada je nemogućnost naplate potraživanja izvesna i dokumentovana, a odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi Upravni odbor Društva.

**3.8. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja
i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kursa važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

Kursevi primenjeni na dan bilansiranja su sledeći:

		31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	1	104,6409	105,4982
USD	1	80,8662	79,2802

3.9. Obračunati efekti ugovorene valutne klauzule

Obračunati efekti valutne klauzule iskazuju se kao finansijski i ostali prihodi i rashodi u bilansu uspeha.

3.10. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kad je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kad iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope pre poreza koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

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

3.11. Finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Posle početnog priznavanja, finansijske obaveze se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metod efektivne kamate.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze po kreditima od banaka, obaveze za primljene zajmove, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (faktornoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje. Krediti su odobreni uz varijabilne kamatne stope, a unapred plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

3.12. Zakupi

Društvo kao zakupac

Finansijski zakup

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakup se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

3.13. Porez na dobitak

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobiti utvrđene godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima, ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez može se umanjiti u iznosu od 40% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 70% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

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

3.14. Odloženi porez

Odloženi porezi se obračunavaju i priznaju, po metodi obaveza na sve privremene razlike između vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja, na dan bilansa stanja.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve privremene razlike koje se priznaju za poreske svrhe, pod uslovom da je nivo očekivanog budućeg oporezivog dobitka dovoljan da se sve privremene razlike po osnovu poreskih olakšica mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno plaćanja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

3.15. Porez na dodatu vrednost

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju i spada u vrstu poreza na promet. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa, tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost, obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

3.16. Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama utvrđenim zakonskim propisima. Društvo je, takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

3.17. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade isplaćene u Republici.

3.18. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređenog dobitka iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama, veća od 5% prihoda od prodaje.

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

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

4.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističu iz priznatih obaveza.

Da je na dan 31. decembra 2011. godine funkcionalna valuta zabeležila porast za 10% u odnosu na USD, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, rashodi kursnih razlika bi bili veći za oko RSD 1.500 hiljada, zbog negativnih kursnih razlika proizašlih iz preračuna obaveza po kreditima iskazanih u USD.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju i kojima se trguje kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika jer kupac koji prelazi 25% od ukupnog prihoda od prodaje izmiruju svoje obaveze u 2011 .godini ali neblagovremeno.

Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

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

4.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata (saldra koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan):

	U hiljadama RSD					
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2011. godine						
Obaveze po osnovu kredita i zajmova	73	49.937	4.832	8.304	5.787	68.933
Ostale dugoročne obaveze	-	-	182	-	-	182
Obaveze iz poslovanja	8.490	-	-	-	-	8.490
Ostale kratkoročne obaveze, po osnovu javnih prihoda i PDV (bez PVR)	3.780	-	-	-	-	3.780
	12.343	49.937	5.014	8.304	5.787	81.385
31. decembar 2010. godine						
Obaveze po osnovu kredita i zajmova	67	54.657	2.269	5.673	6.809	69.475
Ostale dugoročne obaveze	-	-	474	-	-	474
Obaveze iz poslovanja	6.524	-	-	-	-	6.524
Ostale kratkoročne obaveze, po osnovu javnih prihoda i PDV (bez PVR)	15.498	-	-	-	-	15.498
	22.089	54.657	2.743	5.673	6.809	91.971

4.5. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo prati kapital na osnovu zaduženosti. Pokazatelji zaduženosti Društva na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bili su sledeći:

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

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
1. Zaduženost (dugoročne i kratkoročne obaveze)	82.543	91.971
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(452)	(794)
3. Neto dugovanje (1-2)	82.091	91.177
4. Kapital	68.542	63.866
Racio neto dugovanja prema kapitalu (3:4)	1,20	1,43

Prilikom izračunavanja neto dugovanja, poštujući načelo opreznosti, obavezama Društva sučeljena su isključivo promptno likvidna sredstva-gotovina i gotovinski ekvivalenti. Pokazatelj odnosa neto zaduženosti prema kapitalu pokazuje veličinu zaduženosti u dinarima po jednom dinaru kapitala.

Pad racio neto dugovanja u 2011. godini rezultiralo je prvenstveno iz poboljšanja likvidnosti usled povećanja fizičkog obima proizvodnje i strukture proizvodnje, zbog čega je pala i zaduženost.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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

Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazane nekretnine, postrojenja i oprema i zalihe Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Rukovodstvo Društva procenjuje da troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova nisu materijalno značajni, te stoga nije izvršen obračun rezervisanja po osnovu otpremnina.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u dva sudska spora koja se tiču radnih odnosa. Društvo je procenilo verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Odloženi porez

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

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

5.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Effekti svetske finansijske krize koji su počeli da se osećaju u Republici Srbiji u poslednjem kvartalu 2008. godine, i koji uz smanjen intezitet i dalje traju, do sada su ograničeno uticali na poslovanje društva.

Vlada Republike Srbije je usvojila “Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize“, čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

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

6. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu:		
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	110.171	70.475
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu:		
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	6.790	1.428
	116.961	71.903

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Prihodi od subvencija	120	-
Prihodi od otpisa duga za zdravstveno osiguranje od strane države	975	-
	1.095	-

8. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi materijala za izradu	59.252	32.057
Troškovi goriva i maziva	9.516	7.059
Troškovi ostalog materijala	2.079	1.059
	70.847	40.175

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	13.845	12.316
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.552	2.257
Ostali lični rashodi i naknade:		
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu	159	97
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	2.066	2.142
- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe	1.290	385
- otpremnine	287	148
- solidarna pomoć zaposlenom	51	-
	20.250	17.345

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi amortizacije	4.764	4.979
Troškovi rezervisanja za sudske sporove	1.158	-
	5.922	4.979

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

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi usluga na izradi učinaka	611	319
Troškovi transportnih usluga	1.962	990
Troškovi usluga održavanja	1.739	996
Troškovi sajmova	206	-
Troškovi reklame i propagande	181	279
Troškovi komunalnih usluga	815	817
Troškovi usluga fizičkog obezbeđenja	332	417
Troškovi ostalih usluga	933	914
Troškovi reprezentacije	213	159
Troškovi premija osiguranja	674	245
Troškovi platnog prometa	418	248
Troškovi članarina	72	71
Troškovi poreza	1.432	1.322
Ostali troškovi	1.040	613
	10.628	7.390

12. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Pozitivne kursne razlike	76	95
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	146	-
Ostali finansijski prihodi	-	39
	222	134

13. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Rashodi kamata:		
- po osnovu obaveza prema dobavljačima	14	43
- po osnovu kredita	1.115	1.168
- po osnovu neblagovremeno plaćenih javnih prihoda	263	-
- po rešenjima Poreske uprave	-	1.013
- po osnovu kamate po finansijskom lizingu	53	75
Negativne kursne razlike	78	22
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule	362	162
Preneti ranije razgraničeni negativni efekti kursnih razlika koji se odnose na obaveze i potraživanja dospelih na dan bilansa stanja (Napomena 18)	377	201
	2.262	2.684

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

14. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	1.031
Viškovi	-	278
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (obaveze za lizing)	20	-
Prihodi od smanjenja obaveza	10	1.896
Ostali nepomenuti prihodi	-	1
	30	3.206

15. OSTALI RASHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	1.177
Manjkovi	9	8
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule (obaveze za lizing)	14	83
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	1
Rashodi po osnovu naknade štete po sudskoj presudi	200	-
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	-	56
Obezbvredjenje potraživanja	2.314	791
	2.537	2.116

16. PORESKI RASHOD PERIODA

Glavne komponente poreza na dobitak za 2011. i 2010. godinu su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Odloženi poreski rashodi perioda	319	356
Poreski rashod perioda	319	356

Usaglašavanje računovodstvenog dobitka pre oporezivanja i tekućeg poreza prema poreskom bilansu je sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Dobitak poslovne godine	4.996	1.923
Usklađivanje rashoda		
- rashodi koji se ne priznaju	2.507	6.590
- nepriznati rashodi rashodi ranijih godina koji se priznaju	(4.943)	-
- računovodstvena amortizacija	4.764	4.979
- amortizacija u poreske svrhe	(7.953)	(8.542)
Oporeziva dobit/(gubitak)	(629)	4.950
Gubitak iz poreskog bilansa iz prethodnih godina	-	(4.950)
Obračunati porez	-	-
Umanjenje za ulaganja u osnovna sredstva	-	-
Porez po umanjeњу	-	-

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

Odložena poreska sredstva i obaveze

Promene na računu odložene poreske obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Stanje 01. januara	2.762	2.405
Povećanje u toku godine na teret odloženih poreskih rashoda	319	356
Zaokruženje	-	1
	<u>3.081</u>	<u>2.762</u>

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit, plativi u budućim periodima, a odnose se na oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske osnovice.

17. ZARADA PO AKCIJI

U 2011. godini, Društvo je ostvarilo zaradu po akciji od 19,19 dinara (2010. godina – zarada po akciji je iznosila 6,44 dinara).

**18. UTICAJ PRENETIH RAZGRANIČENIH EFEKATA KURSNIH RAZLIKA I
VALUTNE KLAUZULE NA BILANS USPEHA ZA 2011. GODINU**

Kao što je objašnjeno u Napomeni 2, na podatke iskazane u finansijskim izveštajima za 2011. godinu, odrazilo se vremensko razgraničenje efekata obračunatih kursnih razlika i ugovorenih valutnih klauzula po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti koji nisu dospeli za plaćanje na datum bilansa, kao i prenos na prihode i rashode ranije razgraničenih efekata ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom kluzulom i u stranoj valuti koji su dospeli za plaćanje na datum bilansa. Uticaj prenetih razgraničenih efekata valutne kluzule i kursnih razlika na iskazani neto dobitak za 2011. godinu je sledeći:

	Napomena	U hiljadama RSD
		2011.
Neto dobitak u bilansu uspeha za 2011. godinu		4.996
Prenos ranije razgraničenih negativnih efekata valutne klauzule i kursnih razlika na finansijske rashode	13	<u>377</u>
Korigovani rezultat za 2011. godinu		<u>5.373</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama RSD			
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema, alat i inventar	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 31. decembra 2009.	6.390	224.490	337.781	568.661
Nove nabavke	-	-	3.322	3.322
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1.681)	(1.681)
Stanje 31. decembra 2010.	6.390	224.490	339.422	570.302
Nove nabavke	-	-	920	920
Stanje 31. decembra 2011.	6.390	224.490	340.342	571.222
Ispravka vrednosti				
Stanje 31. decembra 2009.	-	142.681	299.226	441.907
Amortizacija za 2010. godinu	-	1.867	3.112	4.979
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(505)	(505)
Stanje 31. decembra 2010.	-	144.548	301.833	446.381
Amortizacija za 2011. godinu	-	1.867	2.897	4.764
Zaokruženje	-	1	-	1
Stanje 31. decembra 2011.	-	146.416	304.730	451.146
Sadašnja vrednost 31.12.2011.	6.390	79.074	35.612	120.076
Sadašnja vrednost 31.12.2010.	6.390	79.942	37.588	123.920

Zemljište obuhvata gradsko građevinsko zemljište.

Radi obezbeđenja potraživanja “Erste Bank” a.d, Novi Sad, po Ugovoru o dugoročnom kreditu (napomena 30), konstituisano je založno pravo na nepokretnostima upisanim u listu nepokretnosti broj 17018 k.o. Novi Sad (proizvodna hala, kotlarnica i trafo stanica). Takođe, radi obezbeđenja plaćanja po Ugovoru o zaduživanju radi povezivanja staža (napomena 30), u korist Republike Srbije upisana je hipoteka na upravnoj zgradi (P+1) sagrađenoj na parceli broj 2237/2 u ul. Put novosadskog partizanskog odreda br. 10, koja je upisana u listu nepokretnosti pod brojem 17018 K.O. Novi Sad.

Nabavna vrednost potpuno amortizovane nekretnine, postrojenja i opreme koja je još u upotrebi iznosi RSD 315.976 hiljada (2010. godina RSD 307.395 hiljada).

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Ostali dugoročni plasmani		
- Potraživanja od zaposlenih po osnovu prodaje društvenih stanova	450	462
	450	462

21. ZALIHE

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Zalihe		
Materijal	6.718	5.994
Rezervni delovi	1.148	1.183
Alat i inventar	120	237
Nedovršena proizvodnja	1.281	463
Gotovi proizvodi	9.114	10.798
	18.381	18.675
Dati avansi dobavljačima u zemlji	37	129
	18.418	18.804

22. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	10.937	9.257
Kupci u inostranstvu	843	318
	11.780	9.575
Ispravka kupaca u zemlji (napomena 25)	(3.084)	(770)
	8.696	8.805
Druga potraživanja		
Potraživanja od zaposlenih	221	-
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	9	-
Ostala potraživanja:		
- potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima	56	-
- potraživanja od drugih pravnih lica za plaćene obaveze	40	-
	326	-
	9.022	8.805

Najznačajnija pojedinačna potraživanja od kupaca u zemlji na dan bilansa predstavljena su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
“Mostogradnja” dp, Beograd	6.175	3.583
“Trimo Inženjering” doo, Beograd	609	-
“RTB Bor” doo, Majdanpek	599	718
“Dunav Grupa Agregati” ad, Novi Sad	529	55
“Farmacom Eko” doo, Šabac	283	-
“Guma Belt” doo, Novi Sad	200	102
“Gumatic NS” doo, Novi Sad	181	221
“NS Copex” doo, Novi Sad	175	75
“U.S.Steel Serbia” doo, Smederevo	-	1.779
“Statik“ doo, Kovin	-	167
Ostali kupci	2.186	2.557
	10.937	9.257

Struktura potraživanja od kupaca u smislu njihove dospelosti na naplatu na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	U hiljadama RSD
			Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	8.371	-	8.371
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	3.084	(3.084)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	315	-	315
	<u>11.780</u>	<u>(3.084)</u>	<u>8.696</u>

Nedospela potraživanja u iznosu od RSD 8.371 hiljada dospevaju na naplatu u periodu od 15 – 60 dana nakon datuma izdavanja fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja.

Dospela potraživanja koja nisu ispravljena u iznosu od RSD 315 hiljada odnose se na potraživanja od dva kupca iz inostranstva, koji se u isto vreme pojavljuju i kao dobavljači.

23. GOTOVINA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Tekući (poslovni) račun	156	122
Devizni račun	296	672
	<u>452</u>	<u>794</u>

24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost	-	106
Aktivna vremenska razgraničenja:		
- Razgraničeni porez na dodatu vrednost	83	-
- Razgraničeni troškovi osiguranja	428	432
- Razgraničeni neto efekat obračunatih kursnih razlika	4.899	5.276
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	338	-
	<u>5.748</u>	<u>5.814</u>

Promene na razgraničenim efektima kursnih razlika bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Stanje 01. januara	5.276	3.016
Razgraničeni negativni efekti u toku perioda	-	2.461
Prenos razgraničenih efekata na finansijske rashode (Napomena 18)	(377)	(201)
Stanje 31. decembra.	<u>4.899</u>	<u>5.276</u>

25. ISPRAVKA VREDNOSTI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Stanje 01. januara	770	29
Ispravke u toku godine na teret rezultata	2.314	741
	3.084	770

26. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital "GUMINS" AD, Novi Sad, u iznosu od RSD 24.771 hiljada (2010. godina RSD 24.771 hiljada) obuhvata akcijski kapital u iznosu od RSD 24.320 hiljada i ostali kapital u iznosu od RSD 451 hiljada.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bila je sledeća:

	%	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
		U hiljadama RSD	Broj akcija	U hiljadama RSD	Broj akcija
Obične akcije:					
- "Impuls-Hemija" doo, N. Sad	87,90	21.377	213.766	20.130	201.301
- Marjanac Dragonja, Futog	0,39	95	948	95	948
- Rančić Milan, Futog	0,35	86	858	86	858
- Šekarić Vidoje, Sr. Karlovci	0,34	83	829	83	829
- Kekenj Šandor, Sr. Karlovci	0,31	74	744	74	744
- Damjanović Milan, Futog	0,29	72	716	72	716
- Savić Persa, Novi Sad	0,29	71	714	71	714
- Ostali akcionari	10,13	2.462	24.625	3.709	37.090
	100,00	24.320	243.200	24.320	243.200

Akcijski kapital "GUMINS" AD, Novi Sad, podeljen je na 243.200 izdatih akcija svaka po RSD 100,00 nominalne vrednosti.

U Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Beograd, evidentiran je ukupno upisan i uplaćen kapital od EUR 2.072.436,43 sa stanjem na dan 22. juli 1999. godine (RSD 24.320 hiljada).

Vlasnici običnih akcija imaju pravo na dividendu u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara.

Svaka obična akcija daje svome vlasniku pravo na jedan glas na Skupštini akcionara.

Ostali kapital u iznosu od RSD 451 hiljada (2010. godina RSD 451 hiljada) predstavlja oblik kapitala koji je prenet iz vanposlovnih izvora u poslovne izvore.

27. REZERVE

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Zakonske rezerve	1.075	1.075
Druge rezerve	36.452	36.452
Zaokruženje	-	1
	<u>37.527</u>	<u>37.528</u>

Zakonske rezerve formirane su ranijih godina izdvajanjem najmanje 5% iz neraspoređenog dobitka.

Druge rezerve su formirane u 2007. godini i to prenosom sa osnovnog kapitala revalorizacije obračunate do 2001. godine u iznosu od RSD 66.936 hiljada i prenosom sa osnovnog kapitala kumuliranih revalorizacionih rezervi obračunatih do 2003. godine u iznosu od RSD 20.375 hiljada. U 2009. godini, deo ovih rezervi u iznosu od RSD 6.597 hiljada iskorišćen je za pokriće gubitka iz 2008. godine, a u 2010. godini za pokriće gubitka iz 2009. godine, u iznosu od RSD 16.758 hiljada.

28. NERASPOREĐENI DOBITAK

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Stanje na početku godine	1.567	-
Neto dobitak perioda	4.677	1.567
	<u>6.244</u>	<u>1.567</u>

29. DUGOROČNA REZERVISANJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Ostala dugoročna rezervisanja		
Stanje na početku godine	-	-
Dodatna rezervisanja izvršena u toku perioda	1.158	-
	<u>1.158</u>	<u>-</u>

Ostala dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za sudske sporove koje su protiv Društva pokrenuli zaposleni. 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. Po mišljenju rukovodstva, nakon odgovarajućih pravnih konsultacija, ishod tih sudskih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka preko iznosa za koje je izvršeno rezervisanje na dan 31. decembra 2011. godine.

30. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja osim primljenih dugoročnih kredita od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica. Ove obaveze uključuju:

	Valuta		U hiljadama RSD	
	Oznaka	Iznos	2011.	2010.
Dugoročni krediti u zemlji u RSD				
- Republika Srbija-Vlada	-	-	5.370	-
Dugoročni krediti u stranoj valuti od domaćih banaka				
- "Erste bank" a.d, Novi Sad	USD	185.506,00	15.046	15.886
Ukupno dugoročni krediti			20.416	15.886
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (napomena 32)			(1.493)	(1.135)
			18.923	14.751

Obaveza po dugoročnom kreditu od Vlade Republike Srbije u iznosu od RSD 5.370 hiljada, obuhvata obavezu po Ugovoru o zaduživanju radi povezivanja staža, broj 113-2717/2011-3 od 25. avgusta 2011. godine. Ovim Ugovorom je Vlada Republika Srbija odobrila "GUMINS" AD, Novi Sad, sredstva od RSD 5.370 hiljada na ime izmirenja obaveza po osnovu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje zaposlenih za period od 1. maja 2004. do 31. decembra 2004. godine (glavni dug od RSD 1.743 hiljada i kamata za period od 1. maja 2004. do 5.08. 2010. godine u iznosu od RSD 3.627 hiljada). Rok vraćanja sredstava je četiri godine u 16 tromesečnih rata, počev od isteka jedne godine grejs perioda koji teče od 7. septembra 2011. godine (septembar 2016. godine). Kamata se obračunava u visini eskontne stope NBS počev od isteka jedne godine od dana prenosa sredstava, pa do dana izmirenja obaveza. Radi obezbeđenja plaćanja, u korist Republike Srbije upisana je hipoteka na nepokretnosti Društva i to na upravnoj zgradi (P+1) sagrađenoj na parceli broj 2237/2 u ul. Put novosadskog partizanskog odreda br. 10, koja je upisana u listu nepokretnosti pod brojem 17018 K.O. Novi Sad.

Obaveza po dugoročnom kreditu od "Erste bank" a.d, Novi Sad, u iznosu od RSD 15.046 hiljada (USD 185.506,00) obuhvata obavezu po Ugovoru br. 1090/02 o izmirenju obaveza po kreditima Pariskog i Londonskog kluba, od 29. oktobra 2002. godine, Aneksu br. 1 od 24. marta 2003. godine i Aneksu br. 2 od 23. novembra 2004. godine (potpisan 13. aprila 2005. godine). Aneksom br. 2 utvrđen je iznos relevantne glavnice od 214.045,40 USD, kamatna stopa 6,75% na godišnjem nivou koja se plaća polugodišnje (prvo plaćanje kamate dospelo 1. maja 2005. godine), zatezna kamata u visini redovne uvećane za 0,75%. Kredit se otplaćuje u 30 jednakih polugodišnjih rata počev od 1. maja 2010. godine do 1. novembra 2024. godine.

Obaveze po dugoročnim kreditima u stranoj valuti procenjuju se po kursu strane valute na dan bilansiranja.

Deo obaveza po dugoročnim kreditima koji dospeva za plaćanje u roku od godinu dana od dana godišnjeg bilansiranja iskazuje se na kratkoročnim obavezama kao deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine.

31. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 182 hiljade, nakon prenosa tekućeg dospeća od 292 hiljada (2010. godina 474 hiljada), obuhvataju obavezu prema "Porche Leasing SCG" doo, Beograd, po osnovu opreme uzete u finansijski lizing (putničko vozilo) na rok otplate od 60 meseci (15. avgust 2013. godina).

32. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze su obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa i one obuhvataju:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji od banaka	2.283	-
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine:		
- deo dugoročnih kredita	1.493	1.135
- deo ostalih dugoročnih obaveza	292	267
Obaveze po osnovu beskamratnog dinarskog zajma od osnivača (napomena 38)	45.942	53.322
	50.010	54.724

Kratkoročni krediti u zemlji dobijeni su od sledećih banaka:

	Dospeće	Kamatna stopa	Iznos u EUR	Iznos u hiljadama RSD
“Erste Bank“ ad, Novi Sad	18.05.2012.	1M belibor +6,5%	-	2.283
Stanje 31. decembra 2011.				2.283

33. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Primljeni avansi od kupaca u zemlji	586	621
Obaveze prema dobavljačima		
Dobavljači u zemlji – matično pravno lice (napomena 38)	1.409	1.477
Dobavljači u zemlji	6.325	4.255
Dobavljači u inostranstvu	170	171
	7.904	5.903
	8.490	6.524

Obaveze za primljene avanse od RSD 586 hiljada usaglašene su sa poveriocima 100%.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 7.734 hiljada, usaglašene su sa poveriocima 100%.

34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	728	719
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine na zarade	568	4.521
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	35	-
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	58	3.728
Obaveze za obustave iz neto zarade zaposlenih	159	117
	1.548	9.085

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

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	193	530
Naknada za građevinsko zemljište	2.039	5.883
	<u>2.232</u>	<u>6.413</u>

36. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Vanbilansna aktiva		
- Kamata po finansijskom lizingu	35	90
	<u>35</u>	<u>90</u>
Vanbilansna pasiva		
- Obaveze za kamatu po finansijskom lizingu	35	90
	<u>35</u>	<u>90</u>

37. SPOROVI U TOKU

Društvo na dan 31. decembra 2011. godine vodi sudske sporove u kojima obaveze iznose RSD 1.158 hiljada – ekvivalent EUR 11.064,17.

**38. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA
BILANS STANJA**

		U hiljadama RSD	
	Napomena	2011.	2010.
PASIVA			
Kratkoročne finansijske obaveze	32		
- "Impuls-Hemija" doo, Novi Sad		45.942	53.322
Obaveze prema dobavljačima	33		
- "Impuls-Hemija" doo, Novi Sad		1.409	1.478
Ukupno pasiva		<u>47.351</u>	<u>54.800</u>

39. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Privrednog društva i mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Privrednog društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

U Novom Sadu, 20. februara 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

“GUMINS” AD, NOVI SAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6 - 29

**Preduzeće za reviziju "DIJ –
AUDIT" d.o.o., Beograd**
Dimitrija Tucovića 119b
11000 BEOGRAD
Tel: 011 / 2424 - 869
Mob: 064-192-8734
E-mail: dijaudit@open.telekom.rs



PIB: 104063399
Tekući račun: 205-98605-26
Komerčijalna banka a.d., Beograd
Matični broj: 20084944
Šifra delatnosti: 6920
EPPDV: 210628991

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI "GUMINS" AD, NOVI SAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva "GUMINS" gumarska industrija, Novi Sad (u daljem tekstu "GUMINS" AD, Novi Sad), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje 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 razumnost (opravdanost) računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj "GUMINS" AD, Novi Sad, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Beograd, 08. mart 2012. godine

Mirjana Matović
Ovlašćeni revizor
"DIJ-AUDIT" DOO Beograd

BILANS USPEHA
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
 U hiljadama RSD

	Napomena	2011.	2010.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	6	116.961	71.903
Povećanje/(smanjenje) vrednosti zaliha učinaka		(866)	1.369
Ostali poslovni prihodi	7	1.095	-
<i>Ukupni poslovni prihodi</i>		117.190	73.272
Poslovni rashodi			
Troškovi materijala	8	(70.847)	(40.175)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	9	(20.250)	(17.345)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	10	(5.922)	(4.979)
Ostali poslovni rashodi	11	(10.628)	(7.390)
<i>Ukupni poslovni rashodi</i>		(107.647)	(69.889)
Poslovni dobitak		9.543	3.383
Finansijski prihodi	12	222	134
Finansijski rashodi	13	(2.262)	(2.684)
Ostali prihodi	14	30	3.206
Ostali rashodi	15	(2.537)	(2.116)
Dobitak pre oporezivanja		4.996	1.923
Porez na dobitak			
Odloženi poreski rashodi perioda	16	(319)	(356)
Neto dobitak		4.677	1.567

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
 U hiljadama RSD

	Napomena	2011.	2010.
A K T I V A			
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	19	120.076	123.920
Dugoročni finansijski plasmani	20	450	462
<i>Ukupna stalna imovina</i>		120.526	124.382
Obrtna imovina			
Zalihe	21	18.418	18.804
Potraživanja	22	9.022	8.805
Gotovina	23	452	794
Porez na dodatu vrednost i AVR	24	5.748	5.814
<i>Ukupna obrtna imovina</i>		33.640	34.217
Ukupna aktiva		154.166	158.599
Vanbilansna aktiva	36	35	90
P A S I V A			
Kapital			
Osnovni kapital	26	24.771	24.771
Rezerve	27	37.527	37.528
Neraspoređeni dobitak	28	6.244	1.567
<i>Ukupni kapital</i>		68.542	63.866
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja	29	1.158	-
Dugoročni krediti	30	18.923	14.751
Ostale dugoročne obaveze	31	182	474
<i>Ukupno dugoročna rezervisanja i obaveze</i>		20.263	15.225
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	32	50.010	54.724
Obaveze iz poslovanja	33	8.490	6.524
Ostale kratkoročne obaveze	34	1.548	9.085
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	35	2.232	6.413
<i>Ukupne kratkoročne obaveze</i>		62.280	76.746
Odložene poreske obaveze	16	3.081	2.762
Ukupna pasiva		154.166	158.599
Vanbilansna pasiva	36	35	90

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
 U hiljadama RSD

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan 01. januara 2010.	24.320	451	54.286	-	(16.758)	62.299
Ukupna povećanja	-	-	-	1.567	-	1.567
Ukupna smanjenja	-	-	(16.758)	-	16.758	-
Stanje na dan 31. decembra 2010.	24.320	451	37.528	1.567	-	63.866
Ukupna povećanja	-	-	-	4.677	-	4.677
Ukupna smanjenja	-	-	(1)	-	-	(1)
Stanje na dan 31. decembra 2011.	24.320	451	37.527	6.244	-	68.542

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
 U hiljadama RSD

	2011.	2010.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	124.466	88.014
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.095	-
Isplate dobavljačima i dati avansi	(79.498)	(64.483)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(23.491)	(17.157)
Plaćene kamate	(1.445)	(1.818)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(11.779)	(5.158)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	9.348	(602)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	-	1.031
Ostali finansijski plasman (neto prilivi)	12	-
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(920)	(3.322)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(908)	(2.291)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	4.971
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obavez (neto odlivi)	(8.515)	(1.107)
Finansijski lizing	(267)	(241)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(8.782)	3.623
Neto priliv/(odliv) gotovine	(342)	730
Gotovina na početku godine	794	64
Gotovina na kraju godine	452	794

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji odobreni su od strane rukovodstva Društva na dan 20. februara 2012. godine i predati Agenciji za privredne registre pod brojem zahteva 183337.

Potpisano u ime “GUMINS” AD, Novi Sad:

Nada Šponja

Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih izveštaja

Miroslav Živanović

Zakonski zastupnik

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

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo “GUMINS” gumarska industrija, Novi Sad (u daljem tekstu “GUMINS” AD, Novi Sad, ili Društvo) se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga iz osnovne delatnosti Društva i to:

- proizvodnja ostalih proizvoda od gume i
- uslužno mešanje smeše za gumarsku industriju.

“GUMINS” AD, Novi Sad (matični broj 08198144, poreski identifikacioni broj 100720743) je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po rešenju broj BD. 75217/2005 od 07. jula 2005. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD. 209015/2006 od 05. marta 2007. godine izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Akcije “GUMINS” AD, Novi Sad, se kotiraju na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

“GUMINS” AD, Novi Sad, je na osnovu zakonom utvrdjenih kriterijuma za razvrstavanje, razvrstano u srednja preduzeća.

Sedište Društva je u Novom Sadu u ulici Put novosadskog partizanskog odreda br. 10.

Organi Društva su: skupština, upravni odbor i direktor.

Prosečan broj zaposlenih u Društvu u 2011. godini bio je 40 (2010. godina 39).

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Sl. glasnik RS” br. 46/06 i 111/09), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 011-00-738/2003-01, od 30. decembra 2003. godine) utvrđen je i objavljen Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja. Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-1380/2010-16, od 05. oktobra 2010. godine) i Ispravkom Rešenja, utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, sa tumačenjima koja su sastavni deo standarda (“Službeni glasnik RS” br. 77/10 i 95/10), koji su u primeni na dan 31. decembra 2011. godine.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije izvršeno usaglašavanje, odnosno promena zvaničnih obrazaca finansijskih izveštaja, Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i ostalih podzakonskih akata.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Sl. glasnik RS” br. 114/06, 5/07, 119/08 i 2/2010), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

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

Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. i 2009. godinu postupilo u skladu sa Pravilnicima o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” br. 09 od 06. februara 2009. godine, br. 04 od 29. januara 2010. godine i br. 3 od 24. januara 2011. godine), koji odstupaju od zahteva definisanih u MRS 21 “Efekti promena deviznih kurseva” i MRS 39 “Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje”. Navadena odstupanja obuhvataju sledeće:

- u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine na računima vremenskih razgraničenja iskazani su neto efekti obračunate ugovorene valutne klauzule, kao i neto efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu preračuna dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2010. godine i iz ranijih godina, koji nisu dospeli za plaćanje na dan 31. decembra 2011. godine,
- u bilansu uspeha za 2011. godinu na račune prihoda i rashoda prenet je srazmerni iznos razgraničenih efekata po osnovu obaveza i potraživanja dospelih u 2011. godini, dok su efekti ranije razgraničenih obračunatih valutnih klauzula, odnosno kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza koji dospevaju u 2012. godini i kasnije ostali razgraničeni na pozicijama vremenskih razgraničenja u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine,

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI i u sledećem:

- učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 – Primanja zaposlenih,
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze,
- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka aktive, koja po definiciji MSFI nema karakter sredstva.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u skladu sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu odobreni su od strane Upravnog odbora Društva na osnovu odluke od 20. februara 2012. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2.2. Korišćenje procenjivanja

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

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

2.3. Nastavak poslovanja

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa načelom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu koji su bili predmet revizije. U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period, Društvo je izvršilo određene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje robe i proizvoda su prikazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste iskazane u fakturi, povraćaj robe i proizvoda, kao i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

Prihodi od pružanja usluga su priznati u obračunskom periodu srazmerno stepenu dovršenosti pruženih usluga i prikazani su po fakturnoj vrednosti umanjenoj za porez na dodatu vrednost.

3.2. Rashodi materijala i robe

Rashodi direktnog materijala odnose se na sirovine i materijal koji su upotrebljeni za izradu proizvoda. Rashodi materijala pored direktnog materijala obuhvataju i rashode ostalog materijala, rezervnih delova, goriva i energije. Rashodi se takođe odnose i na nabavnu vrednost prodate robe.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi priznaju se nezavisno od plaćanja.

3.3. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamata i drugi troškovi koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja mogu obuhvatati:

- troškove kamata izračunate korišćenjem metode efektivne kamate,
- finansijska opterećenja u vezi sa finansijskim lizingom,
- kursne razlike nastale po osnovu pozajmljivanja u stranoj valuti, u iznosu do kog se smatraju korigovanjem troškova kamate.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali, osim u meri u kojoj se kapitalizuju.

Troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, čine deo nabavne vrednosti/cene koštanja tog sredstva. Takvi troškovi pozajmljivanja se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstva kada je verovatno da će oni imati za rezultat buduće ekonomske koristi za Društvo i kada se troškovi mogu pouzdano odmeriti. Drugi troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

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

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupe sredstava slične prirode i upotrebe u poslovanju Društva, kao što su:

- zemljišta,
- građevinski objekti,
- postrojenja i oprema i alat i inventar.

Društvo iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: očekuje se da će buduća ekonomska korist povezana sa tim sredstvima priticati u Društvo i ako se pojedinačna nabavna vrednost u momentu nabavke može pouzdano utvrditi, uz uslov da je ona veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa.

U trenutku nabavke nekretnine, postrojenja i oprema se početno vrednuju po trošku nabavke, odnosno po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

U nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme uključuje se neto fakturna cena dobavljača, svi direktni zavisni troškovi nabavke i dažbine koji su nastali prilikom nabavke, odnosno dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti.

U nabavnu vrednost proizvodnog pogona, postrojenja za proizvodnju energije i investicione nekretnine, za koja sredstva je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bila spremna za svoju nameravanu upotrebu, uključuju se i troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju ovih sredstava. Troškovi pozajmljivanja se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstva kada je verovatno da će oni imati za rezultat buduće ekonomske koristi za Privredno društvo i kada se troškovi mogu pouzdano odmeriti. Izdaci u vezi sa sredstvom uključuju samo izdatke koji su imali za rezultat gotovinske isplate, transfere drugih sredstava ili preuzimanje obaveza na koje se zaračunava kamata.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu nastaju po osnovu dogradnje sredstva, zamene delova i njihovog servisiranja, ukoliko su ispunjeni uslovi za priznavanje. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u period u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po svom trošku nabavke, umanjenom za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost umanjena za ostatak vrednosti. Ako je ostatak vrednosti sredstva beznačajan, smatra se da je jednak nuli, a kada je značajan, ostatak vrednosti se procenjuje na dan sticanja i ne povećava se naknadno zbog promene cena.

Obračun amortizacije počinje narednog meseca od meseca kada je sredstvo raspoloživo za korišćenje, dok se sa obračunom amortizacije prestaje kada je sadašnja vrednost jednaka nuli, kada je sredstvo rashodovano ili prodato, ili kad se reklasifikuje u stalno sredstvo koje se drži za prodaju.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se za svako posebno sredstvo primenom metode proporcionalnog otpisivanja, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja, primenom sledećih amortizacionih stopa:

	Stopa amortizacije (%)
1. NEKRETNINE (GRAĐEVINSKI OBJEKTI)	
Građevinski objekti	0,97
2. POSTROJENJA I OPREMA	
Proizvodna oprema i postrojenja	5,00
Putnički automobili, klima uređaji i oprema za kancelarije	3,10
Računari	21,29
Oprema van upotrebe	10,00

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

Zemljište se iskazuje po nabavnoj vrednosti. Prilikom nabavke zemljište se uvek iskazuje po nabavnoj vrednosti, koju čini fakturna vrednost dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Kod građevinskog zemljišta, u nabavnu vrednost uračunavaju se svi izdaci koji su izvršeni za nabavku, ali i za pripremu zemljišta za korišćenje. U vrednost zemljišta ulaze i eventualni troškovi promene namene zemljišta.

Zemljište ne podleže obavezi obračuna amortizacije.

Alat i inventar evidentiraju se u okviru osnovnih sredstava ukoliko se koriste u dužem periodu od godinu dana i ako im je vrednost veća od jedne prosečne bruto zarade po zaposlenom. Alat i inventar se kalkulatивно otpisuje po stopama koje su utvrđene računovodstvenom politikom Društva.

Dobitak koji nastane prilikom prodaje osnovnih sredstava knjiži se u korist ostalih prihoda, a gubitak nastao prilikom otuđivanja osnovnih sredstava knjiži se na teret ostalih rashoda.

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju ulaganja u dugoročna finansijska sredstva, kao što su ostali dugoročni plasmani.

3.6. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nižoj od sledeće dve vrednosti: nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja ili neto ostvarivoj vrednosti.

Nabavnu vrednost materijala, rezervnih delova, inventara i robe čine neto fakturna vrednost i zavisni troškovi nabavke. Pod zavisnim troškovima nabavke podrazumevaju se svi direktni troškovi u postupku nabavke do uskladištenja.

Zalihe se evidentiraju po stvarnim nabavnim cenama, a obračun izlaza sa zaliha vrši se po metodi ponderisane prosečne cene.

Roba na zalihama u skladištu ili stovarištu vodi se po nabavnoj ceni.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda procenjuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Cenu koštanja čine troškovi materijala izrade, troškovi zarada i opšti troškovi proizvodnje neophodni za dovođenje zaliha u stanje i na mesto u kome se nalaze na dan procene. U cenu koštanja uključuju se i troškovi pozajmljivanja u slučaju da je za zalihe potreban značajan vremenski period da bi se pripremile za prodaju.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

3.7. Zajmovi (kredit) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Zajmovi (kredit) i potraživanja početno se vrednuju po fer vrednosti na datum prodaje, a naknadno odmeravanje se vrši po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova, druga potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane.

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju potraživanja od kupaca za isporučene proizvode i izvršene usluge. Potraživanja se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

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

Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje vrši se na teret ostalih rashoda, prema kriterijumima iz Pravidnika o računovodstvenim politikama “GUMINS” AD, Novi Sad, za sva potraživanja za koja je naplata neizvesna. Procena naplativosti vrši se za svako potraživanje zasebno. Odluku o indirektnom otpisu donosi Upravni odbor na predlog komisije za popis. Direktni otpis na teret rashoda vrši se samo u slučaju kada je nemogućnost naplate potraživanja izvesna i dokumentovana, a odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi Upravni odbor Društva.

**3.8. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja
i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

Kursevi primenjeni na dan bilansiranja su sledeći:

		31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	1	104,6409	105,4982
USD	1	80,8662	79,2802

3.9. Obračunati efekti ugovorene valutne klauzule

Obračunati efekti valutne klauzule iskazuju se kao finansijski i ostali prihodi i rashodi u bilansu uspeha.

3.10. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kad je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kad iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope pre poreza koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

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

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

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

3.11. Finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Posle početnog priznavanja, finansijske obaveze se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti koristeći metod efektivne kamate.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze po kreditima od banaka, obaveze za primljene zajmove, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (faktornoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje. Krediti su odobreni uz varijabilne kamatne stope, a unapred plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

3.12. Zakupi

Društvo kao zakupac

Finansijski zakup

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakup se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

3.13. Porez na dobitak

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobiti utvrđene godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima, ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez može se umanjiti u iznosu od 40% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 70% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

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

3.14. Odloženi porez

Odloženi porezi se obračunavaju i priznaju, po metodi obaveza na sve privremene razlike između vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja, na dan bilansa stanja.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve privremene razlike koje se priznaju za poreske svrhe, pod uslovom da je nivo očekivanog budućeg oporezivog dobitka dovoljan da se sve privremene razlike po osnovu poreskih olakšica mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno plaćanja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

3.15. Porez na dodatu vrednost

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju i spada u vrstu poreza na promet. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa, tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost, obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

3.16. Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama utvrđenim zakonskim propisima. Društvo je, takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

3.17. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade isplaćene u Republici.

3.18. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređenog dobitka iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama, veća od 5% prihoda od prodaje.

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

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

4.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističu iz priznatih obaveza.

Da je na dan 31. decembra 2011. godine funkcionalna valuta zabeležila porast za 10% u odnosu na USD, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, rashodi kursnih razlika bi bili veći za oko RSD 1.500 hiljada, zbog negativnih kursnih razlika proizašlih iz preračuna obaveza po kreditima iskazanih u USD.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju i kojima se trguje kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika jer kupac koji prelazi 25% od ukupnog prihoda od prodaje izmiruju svoje obaveze u 2011. godini ali neblagovremeno.

Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

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

4.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata (saldada koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan):

	U hiljadama RSD					
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2011. godine						
Obaveze po osnovu kredita i zajmova	73	49.937	4.832	8.304	5.787	68.933
Ostale dugoročne obaveze	-	-	182	-	-	182
Obaveze iz poslovanja	8.490	-	-	-	-	8.490
Ostale kratkoročne obaveze, po osnovu javnih prihoda i PDV (bez PVR)	3.780	-	-	-	-	3.780
	12.343	49.937	5.014	8.304	5.787	81.385
31. decembar 2010. godine						
Obaveze po osnovu kredita i zajmova	67	54.657	2.269	5.673	6.809	69.475
Ostale dugoročne obaveze	-	-	474	-	-	474
Obaveze iz poslovanja	6.524	-	-	-	-	6.524
Ostale kratkoročne obaveze, po osnovu javnih prihoda i PDV (bez PVR)	15.498	-	-	-	-	15.498
	22.089	54.657	2.743	5.673	6.809	91.971

4.5. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo prati kapital na osnovu zaduženosti. Pokazatelji zaduženosti Društva na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bili su sledeći:

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

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
1. Zaduzenost (dugoročne i kratkoročne obaveze)	82.543	91.971
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(452)	(794)
3. Neto dugovanje (1-2)	82.091	91.177
4. Kapital	68.542	63.866
Racio neto dugovanja prema kapitalu (3:4)	1,20	1,43

Prilikom izračunavanja neto dugovanja, poštujući načelo opreznosti, obavezama Društva sučeljena su isključivo promptno likvidna sredstva-gotovina i gotovinski ekvivalenti. Pokazatelj odnosa neto zaduzenosti prema kapitalu pokazuje veličinu zaduzenosti u dinarima po jednom dinaru kapitala.

Pad racio neto dugovanja u 2011. godini rezultiralo je prvenstveno iz poboljšanja likvidnosti usled povećanja fizičkog obima proizvodnje i strukture proizvodnje, zbog čega je pala i zaduzenost.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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

Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazane nekretnine, postrojenja i oprema i zalihe Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Rukovodstvo Društva procenjuje da troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova nisu materijalno značajni, te stoga nije izvršen obračun rezervisanja po osnovu otpremnina.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u dva sudska spora koja se tiču radnih odnosa. Društvo je procenilo verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Odloženi porez

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

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

5.2. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Efekti svetske finansijske krize koji su počeli da se osećaju u Republici Srbiji u poslednjem kvartalu 2008. godine, i koji uz smanjen intezitet i dalje traju, do sada su ograničeno uticali na poslovanje društva.

Vlada Republike Srbije je usvojila “Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize“, čiji su glavni ciljevi očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije, očuvanje zaposlenosti i stimulisanje domaće tražnje.

Rukovodstvo Društva očekuje da opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji mogu uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Društvo je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za usklađivanje aktivnosti sa nastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost (prvenstveno do kraja 2012. godine) sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, sposobnosti izmirenja obaveza prema dobavljačima i bankama, kao i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premošćavanje kritičnih situacija. Rukovodstvo Društva očekuje značajnije probleme u naplati svojih potraživanja u narednom periodu i tokovima gotovine, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje za upravljanje Društvom u narednom periodu.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Društva. Takođe, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Republici Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva, ali smatra da ni u kom slučaju efekti krize neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

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

6. PRIHODI OD PRODAJE

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu:		
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	110.171	70.475
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu:		
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	6.790	1.428
	116.961	71.903

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Prihodi od subvencija	120	-
Prihodi od otpisa duga za zdravstveno osiguranje od strane države	975	-
	1.095	-

8. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi materijala za izradu	59.252	32.057
Troškovi goriva i maziva	9.516	7.059
Troškovi ostalog materijala	2.079	1.059
	70.847	40.175

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	13.845	12.316
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.552	2.257
Ostali lični rashodi i naknade:		
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu	159	97
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	2.066	2.142
- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe	1.290	385
- otpremnine	287	148
- solidarna pomoć zaposlenom	51	-
	20.250	17.345

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Troškovi amortizacije	4.764	4.979
Troškovi rezervisanja za sudske sporove	1.158	-
	5.922	4.979

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

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Troškovi usluga na izradi učinaka	611	319
Troškovi transportnih usluga	1.962	990
Troškovi usluga održavanja	1.739	996
Troškovi sajmova	206	-
Troškovi reklame i propagande	181	279
Troškovi komunalnih usluga	815	817
Troškovi usluga fizičkog obezbeđenja	332	417
Troškovi ostalih usluga	933	914
Troškovi reprezentacije	213	159
Troškovi premija osiguranja	674	245
Troškovi platnog prometa	418	248
Troškovi članarina	72	71
Troškovi poreza	1.432	1.322
Ostali troškovi	1.040	613
	10.628	7.390

12. FINANSIJSKI PRIHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Pozitivne kursne razlike	76	95
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	146	-
Ostali finansijski prihodi	-	39
	222	134

13. FINANSIJSKI RASHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Rashodi kamata:		
- po osnovu obaveza prema dobavljačima	14	43
- po osnovu kredita	1.115	1.168
- po osnovu neblagovremeno plaćenih javnih prihoda	263	-
- po rešenjima Poreske uprave	-	1.013
- po osnovu kamate po finansijskom lizingu	53	75
Negativne kursne razlike	78	22
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule	362	162
Preneti ranije razgraničeni negativni efekti kursnih razlika koji se odnose na obaveze i potraživanja dospelih na dan bilansa stanja (Napomena 18)	377	201
	2.262	2.684

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

14. OSTALI PRIHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	1.031
Viškovi	-	278
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (obaveze za lizing)	20	-
Prihodi od smanjenja obaveza	10	1.896
Ostali nepomenuti prihodi	-	1
	30	3.206

15. OSTALI RASHODI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	1.177
Manjkovi	9	8
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule (obaveze za lizing)	14	83
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	1
Rashodi po osnovu naknade štete po sudskoj presudi	200	-
Kazne za privredne prestupe i prekršaje	-	56
Obezbvredjenje potraživanja	2.314	791
	2.537	2.116

16. PORESKI RASHOD PERIODA

Glavne komponente poreza na dobitak za 2011. i 2010. godinu su sledeće:

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Odloženi poreski rashodi perioda	319	356
Poreski rashod perioda	319	356

Usaglašavanje računovodstvenog dobitka pre oporezivanja i tekućeg poreza prema poreskom bilansu je sledeće:

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Dobitak poslovne godine	4.996	1.923
Usklađivanje rashoda		
- rashodi koji se ne priznaju	2.507	6.590
- nepriznati rashodi rashodi ranijih godina koji se priznaju	(4.943)	-
- računovodstvena amortizacija	4.764	4.979
- amortizacija u poreske svrhe	(7.953)	(8.542)
Oporeziva dobit/(gubitak)	(629)	4.950
Gubitak iz poreskog bilansa iz prethodnih godina	-	(4.950)
Obračunati porez	-	-
Umanjenje za ulaganja u osnovna sredstva	-	-
Porez po umanjeњу	-	-

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

Odložena poreska sredstva i obaveze

Promene na računu odložene poreske obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Stanje 01. januara	2.762	2.405
Povećanje u toku godine na teret odloženih poreskih rashoda	319	356
Zaokruženje	-	1
	<u>3.081</u>	<u>2.762</u>

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit, plativi u budućim periodima, a odnose se na oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske osnovice.

17. ZARADA PO AKCIJI

U 2011. godini, Društvo je ostvarilo zaradu po akciji od 19,19 dinara (2010. godina – zarada po akciji je iznosila 6,44 dinara).

**18. UTICAJ PRENETIH RAZGRANIČENIH EFEKATA KURSNIH RAZLIKA I
VALUTNE KLAUZULE NA BILANS USPEHA ZA 2011. GODINU**

Kao što je objašnjeno u Napomeni 2, na podatke iskazane u finansijskim izveštajima za 2011. godinu, odrazilo se vremensko razgraničenje efekata obračunatih kursnih razlika i ugovorenih valutnih klauzula po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti koji nisu dospeli za plaćanje na datum bilansa, kao i prenos na prihode i rashode ranije razgraničenih efekata ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom kluzulom i u stranoj valuti koji su dospeli za plaćanje na datum bilansa. Uticaj prenetih razgraničenih efekata valutne kluzule i kursnih razlika na iskazani neto dobitak za 2011. godinu je sledeći:

	U hiljadama RSD	
	Napomena	2011.
Neto dobitak u bilansu uspeha za 2011. godinu		4.996
Prenos ranije razgraničenih negativnih efekata valutne klauzule i kursnih razlika na finansijske rashode	13	<u>377</u>
Korigovani rezultat za 2011. godinu		<u>5.373</u>

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

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama RSD			
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema, alat i inventar	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
Nabavna vrednost				
Stanje 31. decembra 2009.	6.390	224.490	337.781	568.661
Nove nabavke	-	-	3.322	3.322
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1.681)	(1.681)
Stanje 31. decembra 2010.	6.390	224.490	339.422	570.302
Nove nabavke	-	-	920	920
Stanje 31. decembra 2011.	6.390	224.490	340.342	571.222
Ispravka vrednosti				
Stanje 31. decembra 2009.	-	142.681	299.226	441.907
Amortizacija za 2010. godinu	-	1.867	3.112	4.979
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(505)	(505)
Stanje 31. decembra 2010.	-	144.548	301.833	446.381
Amortizacija za 2011. godinu	-	1.867	2.897	4.764
Zaokruženje	-	1	-	1
Stanje 31. decembra 2011.	-	146.416	304.730	451.146
Sadašnja vrednost 31.12.2011.	6.390	79.074	35.612	120.076
Sadašnja vrednost 31.12.2010.	6.390	79.942	37.588	123.920

Zemljište obuhvata gradsko građevinsko zemljište.

Radi obezbeđenja potraživanja “Erste Bank” a.d, Novi Sad, po Ugovoru o dugoročnom kreditu (napomena 30), konstituisano je založno pravo na nepokretnostima upisanim u listu nepokretnosti broj 17018 k.o. Novi Sad (proizvodna hala, kotlarnica i trafo stanica). Takođe, radi obezbeđenja plaćanja po Ugovoru o zaduživanju radi povezivanja staža (napomena 30), u korist Republike Srbije upisana je hipoteka na upravnoj zgradi (P+1) sagrađenoj na parceli broj 2237/2 u ul. Put novosadskog partizanskog odreda br. 10, koja je upisana u listu nepokretnosti pod brojem 17018 K.O. Novi Sad.

Nabavna vrednost potpuno amortizovane nekretnine, postrojenja i opreme koja je još u upotrebi iznosi RSD 315.976 hiljada (2010. godina RSD 307.395 hiljada).

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Ostali dugoročni plasmani		
- Potraživanja od zaposlenih po osnovu prodaje društvenih stanova	450	462
	450	462

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

21. ZALIHE

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Zalihe		
Materijal	6.718	5.994
Rezervni delovi	1.148	1.183
Alat i inventar	120	237
Nedovršena proizvodnja	1.281	463
Gotovi proizvodi	9.114	10.798
	18.381	18.675
Dati avansi dobavljačima u zemlji	37	129
	18.418	18.804

22. POTRAŽIVANJA

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	10.937	9.257
Kupci u inostranstvu	843	318
	11.780	9.575
Ispravka kupaca u zemlji (napomena 25)	(3.084)	(770)
	8.696	8.805
Druga potraživanja		
Potraživanja od zaposlenih	221	-
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	9	-
Ostala potraživanja:		
- potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima	56	-
- potraživanja od drugih pravnih lica za plaćene obaveze	40	-
	326	-
	9.022	8.805

Najznačajnija pojedinačna potraživanja od kupaca u zemlji na dan bilansa predstavljena su u sledećoj tabeli:

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
“Mostogradnja” dp, Beograd	6.175	3.583
“Trimo Inženjering” doo, Beograd	609	-
“RTB Bor” doo, Majdanpek	599	718
“Dunav Grupa Agregati” ad, Novi Sad	529	55
“Farmacom Eko” doo, Šabac	283	-
“Guma Belt” doo, Novi Sad	200	102
“Gumatic NS” doo, Novi Sad	181	221
“NS Copex” doo, Novi Sad	175	75
“U.S.Steel Serbia” doo, Smederevo	-	1.779
“Statik” doo, Kovin	-	167
Ostali kupci	2.186	2.557
	10.937	9.257

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

Struktura potraživanja od kupaca u smislu njihove dospelosti na naplatu na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto izloženost	U hiljadama RSD	
		Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	8.371	-	8.371
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	3.084	(3.084)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	315	-	315
	<u>11.780</u>	<u>(3.084)</u>	<u>8.696</u>

Nedospela potraživanja u iznosu od RSD 8.371 hiljada dospevaju na naplatu u periodu od 15 – 60 dana nakon datuma izdavanja fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja.

Dospela potraživanja koja nisu ispravljena u iznosu od RSD 315 hiljada odnose se na potraživanja od dva kupca iz inostranstva, koji se u isto vreme pojavljuju i kao dobavljači.

23. GOTOVINA

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Tekući (poslovni) račun	156	122
Devizni račun	296	672
	<u>452</u>	<u>794</u>

**24. POREZ NA DODATU VREDNOST I
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

hiljadama RSD	U	
	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost	-	106
Aktivna vremenska razgraničenja:		
- Razgraničeni porez na dodatu vrednost	83	-
- Razgraničeni troškovi osiguranja	428	432
- Razgraničeni neto efekat obračunatih kursnih razlika	4.899	5.276
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	338	-
	<u>5.748</u>	<u>5.814</u>

Promene na razgraničenim efektima kursnih razlika bile su sledeće:

	U hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Stanje 01. januara	5.276	3.016
Razgraničeni negativni efekti u toku perioda	-	2.461
Prenos razgraničenih efekata na finansijske rashode (Napomena 18)	(377)	(201)
Stanje 31. decembra.	<u>4.899</u>	<u>5.276</u>

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

25. ISPRAVKA VREDNOSTI

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Stanje 01. januara	770	29
Ispravke u toku godine na teret rezultata	2.314	741
	3.084	770

26. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital “GUMINS” AD, Novi Sad, u iznosu od RSD 24.771 hiljada (2010. godina RSD 24.771 hiljada) obuhvata akcijski kapital u iznosu od RSD 24.320 hiljada i ostali kapital u iznosu od RSD 451 hiljada.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bila je sledeća:

	%	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
		U hiljadama RSD	Broj akcija	U hiljadama RSD	Broj akcija
Obične akcije:					
- “Impuls-Hemija” doo, N. Sad	87,90	21.377	213.766	20.130	201.301
- Marjanac Dragonja, Futog	0,39	95	948	95	948
- Rančić Milan, Futog	0,35	86	858	86	858
- Šekarić Vidoje, Sr. Karlovci	0,34	83	829	83	829
- Kekenj Šandor, Sr. Karlovci	0,31	74	744	74	744
- Damjanović Milan, Futog	0,29	72	716	72	716
- Savić Persa, Novi Sad	0,29	71	714	71	714
- Ostali akcionari	10,13	2.462	24.625	3.709	37.090
	100,00	24.320	243.200	24.320	243.200

Akcijski kapital “GUMINS” AD, Novi Sad, podeljen je na 243.200 izdatih akcija svaka po RSD 100,00 nominalne vrednosti.

U Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Beograd, evidentiran je ukupno upisan i uplaćen kapital od EUR 2.072.436,43 sa stanjem na dan 22. juli 1999. godine (RSD 24.320 hiljada).

Vlasnici običnih akcija imaju pravo na dividendu u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara.

Svaka obična akcija daje svome vlasniku pravo na jedan glas na Skupštini akcionara.

Ostali kapital u iznosu od RSD 451 hiljada (2010. godina RSD 451 hiljada) predstavlja oblik kapitala koji je prenet iz vanposlovnih izvora u poslovne izvore.

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

27. REZERVE

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Zakonske rezerve	1.075	1.075
Druge rezerve	36.452	36.452
Zaokruženje	-	1
	<u>37.527</u>	<u>37.528</u>

Zakonske rezerve formirane su ranijih godina izdvajanjem najmanje 5% iz neraspoređenog dobitka.

Druge rezerve su formirane u 2007. godini i to prenosom sa osnovnog kapitala revalorizacije obračunate do 2001. godine u iznosu od RSD 66.936 hiljada i prenosom sa osnovnog kapitala kumuliranih revalorizacionih rezervi obračunatih do 2003. godine u iznosu od RSD 20.375 hiljada. U 2009. godini, deo ovih rezervi u iznosu od RSD 6.597 hiljada iskorišćen je za pokriće gubitka iz 2008. godine, a u 2010. godini za pokriće gubitka iz 2009. godine, u iznosu od RSD 16.758 hiljada.

28. NERASPOREĐENI DOBITAK

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Stanje na početku godine	1.567	-
Neto dobitak perioda	4.677	1.567
	<u>6.244</u>	<u>1.567</u>

29. DUGOROČNA REZERVISANJA

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Ostala dugoročna rezervisanja		
Stanje na početku godine	-	-
Dodatna rezervisanja izvršena u toku perioda	1.158	-
	<u>1.158</u>	<u>-</u>

Ostala dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za sudske sporove koje su protiv Društva pokrenuli zaposleni. 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. Po mišljenju rukovodstva, nakon odgovarajućih pravnih konsultacija, ishod tih sudskih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka preko iznosa za koje je izvršeno rezervisanje na dan 31. decembra 2011. godine.

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

30. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja osim primljenih dugoročnih kredita od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica. Ove obaveze uključuju:

	Valuta		U hiljadama RSD	
	Oznaka	Iznos	2011.	2010.
Dugoročni krediti u zemlji u RSD				
- Republika Srbija-Vlada	-	-	5.370	-
Dugoročni krediti u stranoj valuti od domaćih banaka				
- “Erste bank” a.d, Novi Sad	USD	185.506,00	15.046	15.886
Ukupno dugoročni krediti			20.416	15.886
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (napomena 32)			(1.493)	(1.135)
			18.923	14.751

Obaveza po dugoročnom kreditu od Vlade Republike Srbije u iznosu od RSD 5.370 hiljada, obuhvata obavezu po Ugovoru o zaduživanju radi povezivanja staža, broj 113-2717/2011-3 od 25. avgusta 2011. godine. Ovim Ugovorom je Vlada Republika Srbija odobrila “GUMINS” AD, Novi Sad, sredstva od RSD 5.370 hiljada na ime izmirenja obaveza po osnovu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje zaposlenih za period od 1. maja 2004. do 31. decembra 2004. godine (glavni dug od RSD 1.743 hiljada i kamata za period od 1. maja 2004. do 5.08. 2010. godine u iznosu od RSD 3.627 hiljada). Rok vraćanja sredstava je četiri godine u 16 tromesečnih rata, počev od isteka jedne godine grejs perioda koji teče od 7. septembra 2011. godine (septembar 2016. godine). Kamata se obračunava u visini eskontne stope NBS počev od isteka jedne godine od dana prenosa sredstava, pa do dana izmirenja obaveza. Radi obezbeđenja plaćanja, u korist Republike Srbije upisana je hipoteka na nepokretnosti Društva i to na upravnoj zgradi (P+1) sagrađenoj na parceli broj 2237/2 u ul. Put novosadskog partizanskog odreda br. 10, koja je upisana u listu nepokretnosti pod brojem 17018 K.O. Novi Sad.

Obaveza po dugoročnom kreditu od “Erste bank” a.d, Novi Sad, u iznosu od RSD 15.046 hiljada (USD 185.506,00) obuhvata obavezu po Ugovoru br. 1090/02 o izmirenju obaveza po kreditima Pariskog i Londonskog kluba, od 29. oktobra 2002. godine, Aneksu br. 1 od 24. marta 2003. godine i Aneksu br. 2 od 23. novembra 2004. godine (potpisan 13. aprila 2005. godine). Aneksom br. 2 utvrđen je iznos relevantne glavnice od 214.045,40 USD, kamatna stopa 6,75% na godišnjem nivou koja se plaća polugodišnje (prvo plaćanje kamate dospelo 1. maja 2005. godine), zatezna kamata u visini redovne uvećane za 0,75%. Kredit se otplaćuje u 30 jednakih polugodišnjih rata počev od 1. maja 2010. godine do 1. novembra 2024. godine.

Obaveze po dugoročnim kreditima u stranoj valuti procenjuju se po kursu strane valute na dan bilansiranja.

Deo obaveza po dugoročnim kreditima koji dospeva za plaćanje u roku od godinu dana od dana godišnjeg bilansiranja iskazuje se na kratkoročnim obavezama kao deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine.

31. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 182 hiljade, nakon prenosa tekućeg dospeća od 292 hiljada (2010. godina 474 hiljada), obuhvataju obavezu prema “Porche Leasing SCG” doo, Beograd, po osnovu opreme uzete u finansijski lizing (putničko vozilo) na rok otplate od 60 meseci (15. avgust 2013. godina).

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

32. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze su obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa i one obuhvataju:

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji od banaka	2.283	-
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine:		
- deo dugoročnih kredita	1.493	1.135
- deo ostalih dugoročnih obaveza	292	267
Obaveze po osnovu beskamalnog dinarskog zajma od osnivača (napomena 38)	45.942	53.322
	50.010	54.724

Kratkoročni krediti u zemlji dobijeni su od sledećih banaka:

	Dospeće	Kamatna stopa	Iznos u EUR	Iznos u hiljadama RSD
“Erste Bank“ ad, Novi Sad	18.05.2012.	1M belibor +6,5%	-	2.283
Stanje 31. decembra 2011.				2.283

33. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Priljeni avansi od kupaca u zemlji	586	621
Obaveze prema dobavljačima		
Dobavljači u zemlji – matično pravno lice (napomena 38)	1.409	1.477
Dobavljači u zemlji	6.325	4.255
Dobavljači u inostranstvu	170	171
	7.904	5.903
	8.490	6.524

Obaveze za primljene avanse od RSD 586 hiljada usaglašene su sa poveriocima 100%.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od RSD 7.734 hiljada, usaglašene su sa poveriocima 100%.

34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	728	719
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine na zarade	568	4.521
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	35	-
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	58	3.728
Obaveze za obustave iz neto zarade zaposlenih	159	117
	1.548	9.085

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

**35. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU
VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	193	530
Naknada za građevinsko zemljište	2.039	5.883
	2.232	6.413

36. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

RSD	U hiljadama	
	2011.	2010.
Vanbilansna aktiva		
- Kamata po finansijskom lizingu	35	90
	35	90
Vanbilansna pasiva		
- Obaveze za kamatu po finansijskom lizingu	35	90
	35	90

37. SPOROVI U TOKU

Društvo na dan 31. decembra 2011. godine vodi sudske sporove u kojima obaveze iznose RSD 1.158 hiljada – ekvivalent EUR 11.064,17.

**38. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA
BILANS STANJA**

PASIVA	Napomena	U hiljadama	
		2011.	2010.
Kratkoročne finansijske obaveze	32		
- “Impuls-Hemija” doo, Novi Sad		45.942	53.322
Obaveze prema dobavljačima	33		
- “Impuls-Hemija” doo, Novi Sad		1.409	1.478
Ukupno pasiva		47.351	54.800

39. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Privrednog društva i mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Privrednog društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

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

GUMINS A.D.
Novi Sad
Dana:23.04.2012

Na osnovu člana 51.Zakona o tržištu kapitala (Sl.gl.R.S.br.31/2011.),dajem sledeću:

IZJAVU

Redovna godišnja skupština akcionara Gumins A.D. Novi Sad zakazana za 27.04.2012.godine je odložena; te iz tog razloga nije donesena Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja i izveštaja o poslovanju društva Gumins A.D.Novi Sad za 2011.godinu; kao ni odluka o usvajanju Izveštaja nezavisnog ovlašćenog revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja A.D.GUMINS sa stanjem na dan 31.12.2011.godine.

Kada navedene odluke budu donesene iste će se objaviti u skladu sa propisima.

Direktor

Miroslav Živanović

Predmet: IZJAVA

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskog izveštaja za 2011. godinu u preduzeću GUMINS-AD su:

1. Miroslav Živanović-direktor
2. Nada Šponja-finansijski rukovodilac

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

Novi Sad, 23.04.2012

Izjavu dali:

Miroslav Živanović-direktor

Nada Šponja-fin. rukovodilac