

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

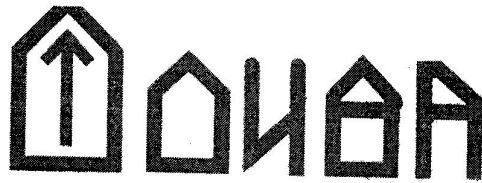
<b>I OPŠTI PODACI</b>					
1) Poslovno ime	„Diva trade“ ad				
Sedište	Valjevo				
Adresa	Pop Lukina 45				
Matični broj	07406479				
PIB	100070735				
web site i e-mail adresa	<a href="http://www.divatrade.co.rs">www.divatrade.co.rs</a> ; divatrade@open.telekom.rs				
3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	Bd 64099/2008 14.05.2008				
4) Delatnost ( šifra i opis )	4690- ostala trgovina na veliko				
5) Broj zaposlenih	12				
6) Broj akcionara	362				
7) Deset najvećih akcionara ( na dan 31.12.2011 godine)	Ime i prezime/poslovno ime		Broj akcija		% učešća u osnovnom kapitalu
	Konzorcijum Diva Investicije		118794		68.60836
	Valtek Properties		15446		8.92069
	Diva trade ad Valjevo		6179		3.5682
	Akcionarski fond Beograd		5555		3.20824
	Diva Trade ad Valjevo član 41.Zak o priv		407		0.23506
	King Komerc		3484		2.01215
	Infofin Loznica		2400		1.38610
	Bio brik		2390		1.38032
	Gačić Vera		88		0.5185
	Janković Branka		88		0.5185
8) Vrednost osnovnog kapitala 173.148.000					
9) Broj izdatih akcija	obične			prioritetne	
	Broj	173.148		Broj	
	CFI kod	Rsdivae31587(esvuftr)		CFI kod	
	ISIN broj			ISIN broj	
10) Podaci o zavisnim društvima ( do 5 najznačajnijih subjekta konsolidacije)	Poslovno ime		Sedište		Poslovna adresa
11) Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj			„SBV JANKOVIĆ“ doo, Beograd, Marine Veličković 18		
12) Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije			BEOGRADSKA BERZA AD, Omladinskih brigara 1, Novi Beograd		
<b>II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA</b>					
1) Članovi uprave					
Ime i prezime, prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje (naziv firme i radno mesto)	Članstvo u upravnim i nadzornim odborima drugih društava	Isplaćen neto iznos naknade	Broj i % akcija koje poseduju u akcionarskom kapitalu
Predrag Filipović, Beograd, Nede Spasojević 3/10	Dipl.ecc	„Univerzal Banka Beograd“ direktor platnog prometa			
Saša Knežević, Valjevo,	Dipl.ing	„Inteltek“ doo, direktor			
Miroslav Kraljević, Valejvo		„Publik“ doo direktor			
2) Članovi nadzornog odbora					
Ime i prezime, prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje (naziv firme i radno mesto)	Članstvo u upravnim i nadzornim odborima drugih društava	Isplaćen neto iznos naknade	Broj i % akcija koje poseduju u akcionarskom kapitalu
Miodrag Ranisavljević, Valjevo, Hajduk Veljkova 28	Dipl.ecc	penzioner			
Mirjana Vasiljević, Sestre Ilić 11	ekonomista	„Inteltek“ doo			

Željko Đorđević, Valjevo		advokat			
3) Kodeks ponašanja i web – site na kome je objavljen:					
<b>III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA u 000 dinara i u %</b>					
1) Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike					
2) Analiza poslovanja					
Ukupan prihod	38.790				
Ukupan rashod	26.496				
Bruto dobitak/gubitak	12.294				
Prihodi po delatnostima					
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	24.716				
Prihodi od prodaje robe					
Opis osnovnih proizvoda i usluga	Prihod od zakupa poslovnog proditora				
Ekonomičnost poslovanja	0.53				
Rentabilnost poslovanja	0				
Likvidnost	0				
Racio sopstevnog kapitala	83%				
Stopa neto dobitka	9%				
Poslovni neto dobitak	2.644				
Stepen zaduženosti	16.61 %				
Likvidnost I stepena	0.69				
Likvidnost II stepena	0.50				
Neto obrtni kapital	0				
Cena akcija	Obične akcije			Prioritetne akcije	
	najviša		najviša		
	najniža		najniža		
Tržišna kapitalizacija					
Dobitak po akciji					
Isplaćena dividenda	Obične akcije			Prioritetne akcije	
	2008. godina		2008. godina		
	2009. godina		2009. godina		
	2010. godina		2010. godina		
3) Informacije o ostvarenjima društva po segmentima					
Prihodi od prodaje eksternim kupcima	24.716				
Prihodi od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva					
Rezultati svakog segmenta					
Imovina i obaveze segmenata					
Glavni kupci i dobavljači	„Ogy“ doo, „Publik“ doo, „Luca di Conte“ , „Inteltek“ doo				
Način formiranja transfernih cena:					
4) Promene bilansnih vrednosti (veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu)					
Imovini i obavezama	Kratkoročne fin.obeveze 0 (predh.god 6872)				
	Dugoročna rezervisanja i obaveze 19.333 (predh.god 25.243)				
Neto dobitku/gubitku	Neraspoređeni dobitak tekuće godine 2.226				
5) Neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova: nema					
6) Informacije o stanju (broju i %), stičanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija: 407, 0.2398%					
7) Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse:					
8) Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine:					
9) Bitni poslovni događaji: .					
10) Ostale bitne informacije: Društvo će se u budućnosti razvijati u pravcu obavljanja iste delatnosti kao i do sada, uz unapređenje kvaliteta pružanja usluge zalupa u smislu renoviranja postojećih objekata. Po proceni rukovodstva, društvo će u narednom periodu otežano ostvarivati prihode od zakupa usled ekonomske krize koja dovodi do sniženja cena zakupa i otežane naplate.					
<b>IV OSTALO</b>					
Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao i za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu.					

Mesto i datum:  
Valjevo, 23.04.2012

Direktor

Трговинско предузеће "ДИВА ТРАДЕ" д.о.о. Ваљево  
14000 Ваљево, Поп Лукина 45  
Матични број 07406479, ПИБ 100070735  
Текући рачун 115-1533-24  
Тел: 014/224-635



IZJAVA  
LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

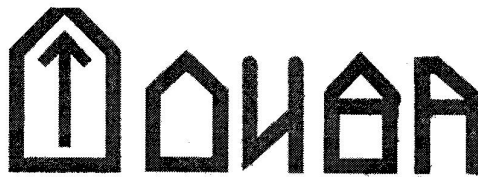
Prema mom najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu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

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja:  
Milan Jeremić, direktor društva

U Valjevu, 23.04.2012

„DIVA TRADE“ AD  
Direktor  
Milan Jeremić

Трговинско предузеће „ДИВА ТРАДЕ“ д.о.о. Ваљево  
14000 Ваљево, Поп Лукина 45  
Матични број 07406479, ПИБ 100070735  
Текући рачун 115-1533-24  
Тел: 014/224-635

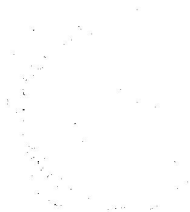


Predmet: Obaveštenje

Ovim putem Vas obaveštavam da godišnji finansijski izveštaji za 2011 godinu za obveznika „Diva trade“ ad nisu usvojeni, jer je redovna godišnja skupština na kojoj treba usvojiti izveštaje zakazana za 21.05.2012 godine.

Odluka o raspodeli dobiti nije doneta i biće doneta na redovnoj godišnjoj skupštini društva 21.05.2012.

U Valjevu, 23.04.2012

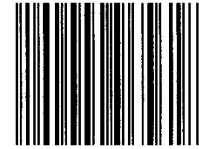


„DIVA TRADE“ AD  
Direktor  
Milan Jeremić





Република Србија  
Агенција за привредне регистре



8100004965618

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О  
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И  
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 22468/2012  
Датум 10.03.2012



**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ  
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

за  
**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО DIVA TRADE, VALJEVO**

**назив правног лица**

Поп Лукина 45, Ваљево  
**седиште правног лица**

Привредна друштва и задруге  
**група обвезника**

07406479	4690	100070735
<b>матични број</b>	<b>шифра делатности</b>	<b>ПИБ</b>

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО DIVA TRADE VALJEVO, POP LUKINA 45,

Шифра делатности: 4690

Величина за 2011. год.: Мали

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 24.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 01.03.2012 под бројем ФИ 22468/2012 и регистрован 10.03.2012 са следећом садржином:

**БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	102695	107644
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	102415	107364
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	60849	62425
2. Investicione nekretnine	007	41566	44939
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	280	280
1. Učešća u kapitalu	010	280	280
B. OBRТNA IMOVINA (013+014+015)	012	13688	9663
I. ZALIHE	013	757	895
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	12931	8768
1. Potraživanja	016	12446	8361
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	0	96
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	101	101
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	191	55
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	193	155
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	0	2275
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	116383	119582
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	116383	119582
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	96565	94339
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	173159	173159
III. REZERVE	104	3707	3707
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	2226	2645
VIII. GUBITAK	109	76348	78993
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	6179	6179
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	19333	25243
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117-118-119-120-121+122)	116	19333	25243
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	0	6872
3. Obaveze iz poslovanja	119	7610	8669
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	8587	8682
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	2925	905
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	211	115
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	485	0
G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	116383	119582

**ПЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	24716	31621
1. Prihodi od prodaje	202	144	2640
5. Ostali poslovni prihodi	206	24572	28981
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	22072	30011
1. Nabavna vrednost prodate robe	208	139	2525
2. Troškovi materijala	209	3862	2988
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	7311	12034
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	4376	4363
5. Ostali poslovni rashodi	212	6384	8101
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	2644	1610
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	377	180
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	2386	2971
VII. OSTALI PRIHODI	217	13697	7725
VIII. OSTALI RASHODI	218	2038	5348
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214-215-216-217-218)	219	12294	1196
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	6933	646
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220-221-222)	223	5361	550
1. Poreski rashod perioda	225	375	180
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	2760	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	0	2275
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226-227-228)	229	2226	2645



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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	25186	39546
1. Prodaja i primljeni avansi	302	170	8375
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	166	5
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	24850	31166
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	30899	45532
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	18099	8858
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	7406	17051
3. Plaćene kamate	308	2386	2255
4. Porez na dobitak	309	270	3433
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	2738	13935
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	5713	5986
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	12511	7777
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	12511	6192
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	1585
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	0	1742

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	0	1742
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	12511	6035
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	420
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	420
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	6872	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	6872	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	420
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	6872	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	37697	47743
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	37771	47274
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	469
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	74	0
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	55	154
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	210	175
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	0	743
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	191	55

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	173148
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	173148
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4-5-6 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	173148
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	173148
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	173148
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	11
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Ostali kapital (račun 309)	417	11
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Ostali kapital (račun 309)	420	11
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Ostali kapital (račun 309)	423	11
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	11
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Emisiona premija (račun 320) - Emisiona premija (račun 320)	440	3707



0304231931003208

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3 ) - Emisiona premija (račun 320) - Emisiona premija (račun 320)	443	3707
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6 ) - Emisiona premija (račun 320) - Emisiona premija (račun 320)	446	3707
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9 ) - Emisiona premija (račun 320) - Emisiona premija (račun 320)	449	3707
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Emisiona premija (račun 320) - Emisiona premija (račun 320)	452	3707
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	133492
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	133492
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	2645
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	133492
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4-5-6 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	2645
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7-8-9 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	2645
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	2226
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	2645
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10-11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	2226
Stanje na dan 01.01. prethodne godine - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	207986
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	519	4499
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3 ) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	212485
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	523	133492
Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6 ) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	78993
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9 ) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	78993

Опис	АОП	Износ
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	2645
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	76348
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	531	6179
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	534	6179
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	537	6179
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	540	6179
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	543	6179
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	96193
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	545	4499
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	91694
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	2645
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	94339
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	94339
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	2226
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	96565

### СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

#### I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања ( ознака од 1 до 12 )	601	12	12
2. Ознака за величину ( ознака од 1 до 3 )	602	1	1
3. Ознака за власништво ( ознака од 1 до 5 )	603	2	2
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца ( ceo број )	605	8	12



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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	188998	81634	107364
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	4949	0	4949
2.5. Stanje na kraju godine ( 611+612-613+614 ) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	184049	81634	102415



**ОД III ДО IX ОСТАЛО**

- број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
4. Roba	619	757	895
7. SVEGA (616-617-618-619-620-621=013-014)	622	757	895
1. Akcijski kapital	623	173148	173148
7. Ostali osnovani kapital	632	11	11
SVEGA (623-625-627-629-630-631-632=102)	633	173159	173159
1.1. Broj običnih akcija	634	169	169
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	173148	173148
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija ( 635-637=623)	638	173148	173148
1. Potraživanja po osnovu prodaje ( stanje na kraju godine 639 <= 616)	639	8983	4897
2. Obaveze iz poslovanja ( stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	7610	8668
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	811	955
5. Obaveze iz poslovanja ( potražni promet bez početnog stanja )	643	10827	13242
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada ( potražni promet bez početnog stanja)	644	4154	2948
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja )	645	529	349
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja)	646	999	706
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima ( potražni promet bez početnog stanja )	648	41	15
11. Obaveze za PDV ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	4525	5283
12. Kontrolni zbir ( od 639 do 649 )	650	38479	37063
1. Troškovi goriva i energije	651	3710	2720
2. Troškovi zarade i naknade zarada ( bruto )	652	4364	3736
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	781	670
4. Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto ) po osnovu ugovora	654	61	23
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	2105	7605
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1837	3898
11. Troškovi amortizacije	661	4376	4363
12. Troškovi premija osiguranja	662	225	216
13. Troškovi platnog prometa	663	253	711

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
15. Troškovi poreza	665	1968	891
17. Rashodi kamata	667	2386	2228
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2386	2228
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	78	495
21. Kontrolni zbir ( od 651 do 670 )	671	24530	29784
1. Prihodi od prodaje robe	672	144	2640
2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	0	1742
6. Prihodi od kamata	677	166	5
9. Kontrolni zbir ( od 672 do 679 )	680	310	4387

### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

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

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	1 - Мали
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	1 - Мали

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

РЕГИСТРАТОР

Ружица Стаменковић



**,DIVA TRADE" AD VALJEVO**

**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2006.**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

**OTVORENO AKCIONARSKO DRUŠTVO**

**« DIVA TRADE « AD**

VALJEVO

**N A P O M E N E**

**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA ZAVRŠENU 2011.GODINU**

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

#### **1. Opšte informacije**

Društvo «Diva trade»AD osnovano je 12.06.1990.godine kao Preduzeće za promet «Diva trade» doo, odlukom radničkog saveta br 1/XXXIV/4, gde je usvojen zapisnik br 540 o stvarima (imovini) koja predstavlja osnivački kapital preduzeća.

Preduzeće je upisano u registar pred Okružnim Privrednim sudom u Valjevu 19.07.1990 god, u registarski uložak 1-1500-00 sa brojem upisnika suda Fi-1013/90.

U skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji i odredbama Uredbe o prodaji kapitala i imovine javnom aukcijom, Agencija za privatizaciju RS prodaje 70% društvenog kapitala preduzeća za promet «Diva trade» doo Valjevo, na aukciji koja je održana dana 21.03.2008 godine u 11.00 časova, najboljem kupcu Predragu Janjiću iz Beograda, ul Vojvode Šupljikanca br 49.

Dana 25.03.2008 overen je pred Prvim Opštinskim Sudom u Beogradu pod II/1 Ov br 1312/08 Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije (kupovina sa otplatom na rate), koji je sklopljen između Agencije za privatizaciju RS i Predraga Janjića iz Beograda, jmbg 1104971710083 kao kupca.

Nakon toga je kod Agencije za privredne registre, registrovana promena podataka privrednog subjekta u Registru privrednih subjekata, rešenjem BD 64099/2009 od 14.05.2008 godine kojim se briše Preduzeće za promet «Diva trade» doo, a upisuje se Akcionarsko društvo «Diva trade», Pop Lukina 45, Valjevo, sa matičnim brojem 07406479, poreskim identifikacionim brojem 100070735 i šifrom delatnosti 51700-ostala trgovina na veliko.

U aprilu 2009.godine Ugovorom o regulisanju međusobnih prava i obaveza kupac kapitala Predrag Janjić iz Beograda, uz pismenu saglasnost Agencije za privatizaciju, vrši ustupanje kupljenog društvenog kapitala konzorcijumu „Diva investicije“ čiji su članovi privredno društvo «Valtek properties», kao nosilac konzorcijuma sa 98% vlasništva iz Valjeva i fizička lica Saša Knežević i Miroslav Kraljević sa po 1% vlasništva . Ova promena je evidentirana u CRHOV u toku 2010 godine.

Društvo je od početka uvođenja PDV-a obveznik poreza na dodatu vrednost. Društvo prihode ostvaruje najvećim delom izdavanjem objekata u zakup,a jednim delom prometom robe na veliko.

Većinski vlasnik društva je Konzorcijum „Diva investicije“, a manjinski akcionari su privredna društva „Valtek properties“ doo, „Bio brik“ doo, zaposleni i bivši zaposleni.

Društvo je u 2010.godini zapošljavalo u proseku 12 radnika a u 2010.godini prosek na kraju svakog meseca je iznosio 8 radnika.

Društvo zastupa direktor preduzeca sa neograničenom odgovornošću.

Ove finansijske izveštaje je odobrio direktor društva, shodno normativnim aktima Društva.

#### **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika**

##### **2.0 Osnova za sastavljanje i koncept nastavka poslovanja**

(a) *Osnova za sastavljanje*

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. Glasnik RS br. 46/2006 i 111/2009. Na osnovu ovlašćenja iz Zakona o računovodstvu i reviziji, Ministarstvo finansija je donelo „Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike" i „Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike", koji se primenjuju od 01.01.2008.godine. (Sl.Glasnik RS br 119/2008, 2/2010 i 4/2010).Društvo je izvršilo potrebnu reklasifikaciju bilansnih pozicija u skladu sa novodonetim kontnim okvirom.

Društvo je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva finansija i u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i MSFI.

(b) Društvo nije primenilo MSFI niti poboljšanja MRS-a koji su postali važeći od 1. januara 2005. Dakle, Preduzeće nije primenilo sledeće:

(i) MSFI

MSFI 2 Plaćanje akcijama MSFI 4 Ugovori o osiguranju

(ii) Poboljšanja MRS

MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja

MRS 2 Zalihe

MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške

MRS 10 Događaji nastali nakon datuma bilansa stanja

MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema

MRS 17 Lizing

MRS 21 Učinci promena kursa stranih valuta

MRS 24 Obelodanjivanje povezanih strana

MRS 27 Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji

MRS 28 Računovodstvena ulaganja u pridružena pravna lica

MRS 31 Učešća u zajedničkim ulaganjima

MRS 32 Finansijski instrumenti: obelodanjivanje i prezentacija

MRS 33 Zarada po akciji

MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje

MRS 40 Ulaganja u nekretnine

#### **2.1. Preračunavanje stranih valuta**

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Ovi finansijski izveštaji su prikazani u dinarima ("RSD") koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izveštaja Društva

(b) *Transakcije i stanja*

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

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha, osim u slučaju primene „hedginga" (zaštita od rizika), kao stoje navedeno u Napomeni.....

#### **2.2 Neplaćeni upisani kapital**

Neplaćeni upisani kapital predstavlja iznos upisanih a neplaćenih akcija ili vrednosnih papira. Knjigovodstvena vrednost neplaćenog upisanog kapitala predstavlja razliku između ukupnog upisanog kapitala i uplaćenog kapitala.

Neplaćeni upisani kapital izražen u dinarima se iskazuje po nominalnoj vrednosti. Neplaćeni upisani kapital izražen u stranoj valuti se knjiži u finansijskim izveštajima po njegovoj dinarskoj protivvrednosti po kursu važećem na datum upisivanja. Pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale po osnovu potraživanja od akcionara, razgraničavaju se u bilansu stanja do momenta izmirenja potraživanja, kada se ti iznosi prenose direktno na račun emisiona premija u okviru kapitala.

#### **2.3 Nematerijalna ulaganja**

Karakteristike privrednog okruženja u Republici Srbiji ukazuju da je hiperinflacija prestala, počevši od 1. januara 2004. godine i shodno tome, od tog datuma, MRS 29 "Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama" se ne mora primenjivati. Nematerijalna ulaganja koja su bila na stanju na dan 31. decembra 2003. bila su iskazana po istorijskoj nabavnoj vrednosti ili vrednosti preračunatoj prema odgovarajućoj kupovnoj moći Dinara („RSD") koja je važila na taj dan. Povećanja nematerijalnih ulaganja nakon tog datuma se iskazuju po nabavnoj vrednosti.

Kao zatečena vrednost nematerijalnih ulaganja postojećih na datum prelaska na MSFI (1. januar 2004.) smatra se revalorizovana vrednost iskazana u bilansu stanja Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2003., utvrđena u skladu sa prethodno važećim računovodstvenim propisima. Rukovodstvo smatra da su tako revalorizovani iznosi generalno uporedivi sa nabavnom ili sadašnjom vrednosti utvrđenoj u skladu sa MSFI, a prema kupovnoj moći Dinara („CSD") na dan 31. decembra 2003. Naknadna povećanja na računima nematerijalnih ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti.

Cena koštanja interno nastalog nematerijalnog ulaganja uključuje izdatke nastale od dana kad je nematerijalno ulaganje prvi put ispunilo kriterijume za priznavanje. Izdaci prethodno priznati kao trošak nisu uključeni u cenu koštanja sredstva.

Nematerijalna ulaganja se otpisuju osim ukoliko imaju neograničen korisni vek trajanja. Otpis se vrši sistematski tokom korisnog veka trajanja nematerijalnog ulaganja. Rezidualna vrednost ovih ulaganja na kraju njihovog korisnog veka trajanja je nula.

##### *(a) Računarski softver*

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se otpisuju u toku njihovog procenjenog veka trajanja (3 do 5 godina).

Troškovi razvoja ili održavanja kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao rashod u periodu kada nastanu. Troškovi koji su direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Preduzeće i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Izdatak, koji poboljšava ili proširuje performanse kompjuterskog softvera preko prvobitne specifikacije, priznaje se kao kapitalno poboljšanje i dodaje se na prvobitnu nabavnu vrednost softvera. Troškovi razvoja kompjuterskog softvera se priznaju kao sredstvo i otpisuju se proporcionalnom metodom tokom njihovog korisnog veka trajanja, ali ne duže od 10 godina.

##### *(b) Istraživanje i razvoj*

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Troškovi istraživanja se priznaju kao rashod u periodu u kome nastanu. Troškovi nastali na razvoju nekog projekta (kao što su dizajn i testiranje novih ili poboljšanih proizvoda) priznaju se kao nematerijalna ulaganja kada postoji verovatnoća da će projekat biti uspešan s obzirom na njegovu poslovnu i tehnološku izvodljivost, a troškovi se mogu pouzdano izmeriti. Ostali troškovi razvoja se priznaju kao rashod u periodu u kome nastanu. Troškovi razvoja prvobitno iskazani kao trošak ne mogu se iskazati kao sredstvo u narednom periodu. Troškovi razvoja sa ograničenim korisnim vekom upotrebe koji su kapitalisani, amortizuju se počev od započinjanja komercijalne proizvodnje proizvoda, primenom proporcionalne metode tokom perioda očekivane koristi, ali ne duže od pet godina.

(c) *Ostala nematerijalna ulaganja*

Troškovi nabavke patenata, robnih marki, licenci i operativnog lizinga se kapitalizuju i otpisuju primenom degresivne metode u toku njihovog korisnog veka trajanja, koji nije duži od 10 godina

(d) *Umanjenje vrednosti (obezvređenje)*

U slučaju da postoje indicije da je došlo do umanjenja vrednosti, procenjuje se iskazani iznos svakog nematerijalnog ulaganja i, ako umanjenje postoji, vrednost ulaganja se odmah umanjuje do iznosa koji se može nadoknaditi. Gubici zbog umanjenja vrednosti (obezvređenja) terete bilans uspeha ili ranije formirane revalorizacione rezerve.

#### **2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema**

Karakteristike privrednog okruženja u Republici Srbiji ukazuju da je hiperinflacija prestala, počevši od 1. januara 2004. god. i shodno tome, od tog datuma, MRS 29 "Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama" ne mora se primenjivati. Nekretnine, postrojenja i oprema sa stanjem na dan 31. decembra 2003. su iskazane po nabavnoj vrednosti ili vrednosti preračunatoj prema odgovarajućoj kupovnoj moći dinara („RSD“) koja je važila na taj dan. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme posle tog datuma se priznaju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturnu vrednost kupljenih sredstava uvećanu za sve troškove nastale do momenta stavljanja novog sredstva u upotrebu.

Kao zatečena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme postojećih na datum prelaska na MSFI (1. januar 2004) smatra se revalorizovana vrednost iskazana u bilansu stanja preduzeća sa stanjem na dan 31. decembra 2003. god., utvrđena u skladu sa prethodnim računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. Rukovodstvo smatra da su tako revalorizovani iznosi generalno uporedivi sa nabavnom ili sadašnjom vrednosti utvrđenom u skladu sa MSFI, a prema kupovnoj moći dinara („RSD“) koja je važila na dan 31. decembra 2003. Nabavke osnovnih sredstava nakon tog datuma se iskazuju po nabavnoj vrednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema imaju različit korisni vek trajanja. Amortizacija se obračunava na osnovu korisnog veka trajanja svakog dela posebno. U slučaju zamene nekog od delova, novi deo se kapitalizuje (do iznosa koji ispunjava kriterijume priznavanja sredstva). Knjigovodstvena vrednost zamenjenih delova se rashoduje. Obračun amortizacije osnovnih sredstava nabavljenih tokom godine počinje od prvog narednog meseca nakon meseca nabavke nakon stavljanja sredstva u upotrebu na nabavnu vrednost sredstva.

**„DIVA TRADE" AD VALJEVO****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

**Primenjene stope amortizacije bile su:**

	stopa
Hale i magacini	2.5%
Zidane zgrade-lokali	2.5%
Saobraćajnice i mostovi	2-.5%
Vodovod I kanalizacija	2.5%
Elektro t telefon instalac	2.5%
Montažni objekti, šupe	2.5%
Ograde i kapije	10%
Nameštaj	10- 12.5%
Merni uređaji	15%
Oprema PTT	7%
Putnički automobili	15.5%
Rashladni uređaji	18%
Oprema za zagrevanje i ventilaciju	12,50%
elektrooprema	15%
kombi vozila kamioni i prikolice	14,50%
Računari	20%

## **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

### **Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2006.**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Na svaki izvještajni datum rukovodstvo procenjuje da li postoji indicija umanjenja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Ukoliko takva indicija postoji, rukovodstvo procenjuje nadoknadivu vrednost, kao višu od neto prodajne cene sredstva i njegove upotrebne vrednosti. Knjigovodstvena vrednost se smanjuje na nadoknadivu vrednost, a razlika se priznaje kao trošak (gubitak zbog umanjenja vrednosti) u bilansu uspeha. Gubitak zbog umanjenja vrednosti utvrđen prethodnih godina se stornira ukoliko su se okolnosti koje su uticale na umanjenje vrednosti promenile.

Dobici i gubici pri otuđenju sredstava utvrđuju se poređenjem priliva sa knjigovodstvenim iznosom i iskazuju se u bilansu uspeha. Troškovi tekućeg održavanja se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda kada nastanu. Troškovi investicionog održavanja se uključuju u vrednost sredstva onda kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi za Preduzeće biti veće od prvobitno procenjenih učinaka postojećih sredstava. Troškovi investicionog održavanja se amortizuju tokom preostalog korisnog veka trajanja sredstva na koje se odnose.

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Sve nekretnine, postrojenja i oprema (NPO) su prikazani po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke zbog umanjenja vrednosti izuzev zemljišta, koje je iskazano po nabavnoj vrednosti umanjenoj za gubitke zbog umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji su direktno vezani za nabavku.

#### **2.5 Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine, koje uglavnom obuhvataju administrativne zgrade u vlasništvu preduzeća, drže se radi ostvarivanja zarade od izdavanja u zakup i ne koriste se od strane preduzeća. Ulaganje u nekretnine se tretira kao dugoročno ulaganje i iskazuje se po fer vrednosti koja predstavlja tržišnu vrednost koju na godišnjem nivou utvrđuju eksterni procenitelji. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha i uključuju u ostale prihode iz poslovanja.

Cena koštanja izgradnje investicione nekretnine u sopstvenoj režiji predstavlja troškove nastale do datuma završetka radova. Ulaganje u nekretnine se klasifikuje i odmerava kao NPO do tog datuma.

Ulaganja namenjena da budu držana tokom neodređenog vremenskog perioda, koja se mogu prodati zbog potreba likvidnosti ili promena u kamatnim stopama, klasifikovana su kao ulaganja raspoloživa za prodaju i uključena su u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo nema izrazitu nameru da drži ulaganje u roku kraćem od 12 meseci od dana bilansa stanja ili ukoliko će postojati potreba za njihovom prodajom radi povećavanja obrtnog kapitala, kada se uključuju u kratkoročna sredstva.

Kupovina i prodaja hartija od vrednosti se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Preduzeće obavezalo da će kupiti ili prodati hartije od vrednosti. Nabavna vrednost uključuje transakcione troškove. Ulaganja namenjena trgovanju i ulaganja raspoloživa za prodaju se nakon toga iskazuju po fer vrednosti. Ulaganja koja se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Realizovani i nerealizovani gubici koji proisteknu iz promena fer vrednost ulaganja namenjenih za trgovanje uključuju se u bilans uspeha u periodu u kome su nastali.

Nerealizovani dobiti i gubici koji proisteknu iz promena u fer vrednosti hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se u okviru kapitala. Fer vrednost ulaganja se zasniva na važećim cenama ponude ili iznosima izvedenim iz modela novčanog toka. Fer vrednost vlasničkih instrumenata (akcija) koje se ne kotiraju na berzi se procenjuje korišćenjem pogodnih racia cena/zarada ili cena/bilans novčanog toka podešenih tako da odražavaju specifične okolnosti emitenta. Vlasnički instrumenti za koje se ne mogu pouzdano utvrditi fer vrednosti priznaju se po nabavnoj vrednosti korigovanoj za umanjenje vrednosti (obezvređenje). Prilikom prodaje ili umanjenja vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, akumulirane korekcije fer vrednosti se uključuju u bilans uspeha u okviru dobitaka i gubitaka proisteklih iz ulaganja u hartije od vrednosti.

# **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

### **2.6 Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne vrednosti (ceni koštanja) ili neto prodajne vrednosti. Nabavna vrednost - cena koštanja obuhvata sve troškove nabavke, proizvodnje i druge troškove nastale u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje.

Cena koštanja se utvrđuje primenom metoda ponderisanog prosečnog troška.

Cena koštanja zaliha stavki koje nisu međusobno zamenjive, kao i proizvoda i usluga namenjenih za specijalne projekte, utvrđuje se putem jasne identifikacije njihovih pojedinačnih troškova.

Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove planiranja, sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i odgovarajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom proizvodnom kapacitetu). Ona isključuje troškove pozajmljivanja (Napomena: IAS 23-definiše neke okolnosti koje dozvoljavaju uključivanje troškova pozajmljivanja u cenu koštanja zaliha).

Neto prodajna vrednost je procenjena na prodajnu cenu u redovnom toku poslovanja umanjenu za odgovarajuće troškove prodaje.

### **2.7 Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca se priznaju po originalnom fakturisanom iznosu umanjenom za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajnije finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac ili finansijska organizacija biti likvidirani ili neće biti u mogućnosti da izvrše plaćanje su indikatori koji ukazuju da postoji umanjenje vrednosti potraživanja.

Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvenog iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Iznos rezervisanja je iskazan u bilansu uspeha, u okviru ostalih troškova.

### **2.8 Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključuju se u bilans stanja kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza.

### **2.9 Gubitak iznad visine kapitala**

Gubitak iznad visine kapitala predstavlja iznos u kome obaveze ne bi mogle biti izmirene na dan bilansa stanja i iskazuje se u bilansu stanja na strani aktive kao bilansirajući iznos.

### **2.10 Vanbilansna sredstva/obaveze**



# **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Vanbilansna aktiva/pasiva uključuje: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

### **2.11 Kapital**

*Kapital Društva su upisani i uplaćeni udeli. Upisani i uplaćeni udeli predstavljaju osnovni kapital. Kapital cine irezerve koje su formirane po Zakonu i neraspredjena dobit ranijih godina. Kapital se procenjuje po kursu na dan upisa kod Agencije a uplata se vrsi po kursu na dan uplate. Razlika u kursu predstavlja emisionu premiju.*

### **2.12 Rezerve**

#### **(a) Zakonske rezerve**

Zakonske rezerve su formirane iz raspodele dobiti ranijih godina i mogu se upotrebiti za pokriće gubitka, šteta na osnovnim i obrtnim sredstvima od elementarnih nepogoda, kao i isplatu tekućih obaveza prema dobavljačima, zarada i ostalih obaveza u slučaju insolventnosti Društva.

### **2.13 Obaveze po kreditima**

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

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

### **2.14 Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; i kada je verovatnije da će, više nego da neće, podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. U slučaju gde Društvo očekuje da će rezervisanja biti nadoknađena (ugovor o osiguranju), nadoknada se priznaje kao sredstvo samo ukoliko je iznos nadoknade izvestan. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava, utvrđuje se na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, niska.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti i rizik povezan sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamata.

*Garancije*

# **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Preduzeće priznaje procenjenu obavezu da će dovesti u ispravno stanje ili zameniti prodate proizvode koji su još uvek pod garancijom na dan bilansa stanja. Ovo rezervisanje se utvrđuje na osnovu podataka o popravkama i zamenama proizvoda koje su izvršene u prošlosti.

### **2.15 Porez na dobit**

Porez na dobit se obračunava i plaća po stopi od 10% osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit u skladu sa primenljivim poreskim propisima. Porez na dobit se obračunava nakon korekcije dobitka za odložene poreske prihode i odložene poreske rashode.

### **2.16 Odloženi porez na dobit**

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

Odložena poreska sredstva se priznaju do iznosa u kom je verovatno da će buduća oporeziva dobit biti raspoloživa, u odnosu na koju privremene razlike mogu biti iskorišćene, biti na raspolaganju.

### **2.17 Primanja zaposlenih**

#### *(a) Obaveze za penzije*

Definisani plan doprinosa predstavlja penzioni plan po kom Društvo izdvaja fiksne doprinose u posebni fond. Preduzeće plaća doprinose državnim fondovima za penzijsko osiguranje na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Preduzeće nema nikakvu zakonsku niti izvedenu obavezu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koje se odnose na usluge zaposlenih pružane tokom tekućeg i prethodnih perioda. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

#### *(b) Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Preduzeće priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

### **2.18 Državne subvencije**

# **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Subvencije od države se priznaju po fer vrednosti kada postoji opravdano uverenje da će subvencija biti dobijena i da će Preduzeće postupiti u skladu sa postavljenim uslovima.

Državne subvencije koje se odnose na troškove se razgraničavaju i priznaju u bilansu uspeha tokom perioda koji je potreban da se upare sa troškovima koje kompenzuju.

Državne subvencije koje se odnose na kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme se uključuju u dugoročne obaveze kao ostale obaveze i priznaju se u bilansu uspeha primenom proporcionalne metode tokom očekivanog veka trajanja odnosnih sredstava.

### **2.19 Priznavanje prihoda**

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društvo. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Preduzeća. Prihod se utvrđuje kao što sledi:

#### *(a) Prihod od prodaje robe - veleprodaja*

Prihod od prodaje robe se priznaje kada Društvo isporuči proizvode kupcu, kupac ih preuzme, a naplativost odnosnih potraživanja je u velikoj meri osigurana.

Društvo često prodaje svoje proizvode sa pravom povraćaja. Prethodno iskustvo se koristi da bi se takvi povraćaji procenili i obezbedili u trenutku prodaje.

#### *(b) Prihod od prodaje robe - maloprodaja*

Prihod od prodaje robe se priznaje kada Društvo proda neki proizvod kupcu. U maloprodaji se obično roba plaća gotovinom ili kreditnom karticom. Evidentirani prihod predstavlja bruto iznos prodaje, uključujući i provizije za plaćanja kreditnom karticom. Te provizije se uključuju u ostale troškove.

Politika Društva je da prodaje svoje proizvode krajnjem kupcu sa mogućnošću povraćaja. Prethodno iskustvo se koristi za procenu i obezbeđenje povraćaja u vreme prodaje.

#### *(c) Prihod od prodaje proizvoda i usluga*

Prihod od prodaje proizvoda i usluga se priznaje u računovodstvenom periodu u kome su proizvodi isporučeni i usluge pružene, uzimajući u obzir procenjenu završenost određene transakcije koja je obavljena kao deo u sklopu ukupne usluge koja treba da bude pružena.

#### *(d) Prihod od kamata*

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo smanjuje knjigovodstveni iznos potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje diskont kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

#### *(e) Prihod od autorskih prava*

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Prihod koji potiče od autorskih prava priznaje se na principu razgraničenja prema suštini odnosnog ugovora.

(f) *Prihod od dividendi*

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividende isplate.

#### **2.20 Troškovi pozajmljivanja**

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog priznatog sredstva kapitalizovani su u vremenskom periodu koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

#### **2.21 Zakupi**

(a) *Društvo kao zakupac*

Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Preduzeće suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine 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. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, bez finansijskih rashoda, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuje se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (bez stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se u bilansu uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

(b) *Društvo kao zakupodavac*

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Imovina data u operativni zakup se uključuje u nekretnine, postrojenja i opremu u bilansu stanja. Amortizuje se tokom svog očekivanog korisnog veka trajanja na način koji je konzistentan sa amortizacijom slične nekretnine, postrojenja i opreme. Prihod od zakupnine (bez stimulacija datih zakupcu) se priznaje na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

#### **2.22 Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze**

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe koju treba platiti u budućem periodu i primljenih usluga nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

#### **2.23 Raspodela dividendi**

# **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Raspodela dividendi vlasniku Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem je vlasnik Društva odobrio dividendu.

Dividende se priznaju kao obaveza i izuzimaju se iz kapitala na dan bilansa stanja samo ukoliko su objavljene pre ili na dan bilansa stanja. Dividende se obelodanjuju onda kada su predložene pre dana bilansa stanja ili ukoliko su predložene ili objavljene posle dana bilansa stanja, a pre nego što je odobreno izdavanje finansijskih izveštaja.

### **2.24 Kompensacije, barter aranžmani**

Značajan deo prodaja i nabavki se izmiruje putem kompenzacija, barter ili drugim bezgotovinskim aranžmanima. Ovakve transakcije obično imaju formu direktnog izmirenja drugom vrstom robe ili usluga od one koju ima krajnji potrošač (barter), kompenzacijom ili putem bezgotovinskih vidova izmirenja u koje je uključeno nekoliko preduzeća.

Prodaje i kupovine za koje se očekuje da će biti izmirene putem kompenzacija, bartera ili drugih bezgotovinskih vidova izmirenja, priznaju se na osnovu procene rukovodstva fer vrednosti koju treba dati ili primiti u bezgotovinskim izmirenjima. Fer vrednost se određuje u odnosu na različite tržišne informacije.

Bezgotovinske transakcije nisu uključene u izveštaj o novčanim tokovima, tako da investicione, finansijske i ukupne poslovne aktivnosti predstavljaju stvarne gotovinske transakcije.

## **3. Upravljanje finansijskim rizikom**

### **3.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena deviznih kurseva, rizik promene fer vrednosti i rizik promene kamatnih stopa i rizik 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. Društvo koristi izvedene finansijske instrumente kako bi se zaštitilo od nekih oblika rizika.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u sklopu politika odobrenih od strane Direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika usko sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

#### **(a) Tržišni rizik**

- (i) Rizik od promene deviznih kurseva kada Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku deviznog kursa koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa eurom. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza i neto ulaganja u poslovanje u inostranstvu.

Da bi upravljalo svojim rizikom deviznog kursa koji proističe iz budućih trgovinskih transakcija i priznatih sredstava, rizik od promene deviznog kursa se javlja kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Finansijska služba Društva je odgovorna za upravljanje neto pozicijom u svakoj stranoj valuti korišćenjem eksternih terminkih valutnih ugovora.

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

- (b) *Kreditni rizik*
- (c) *Preduzeće ima značajne koncentracije kreditnog rizika.*
- (d) *Rizik likvidnosti.*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti namenjenih prodaji, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja

### 3.2. Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

Fer vrednost finansijskih instrumenata, kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, utvrđuje se pomoću različitih tehnika procene. Društvo primenjuje različite metode i pravi pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na dan bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene dilera za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

### 4. 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 prihvatljiva.

Društvo daje procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Odnosne računovodstvene procene će, po definiciji, često biti jednake stvarnim rezultatima.

#### *Tehnološki vek trajanja postrojenja i opreme*

Rukovodstvo Društva utvrđuje procenjeni korisni vek trajanja i pripadajuće troškove amortizacije svojih postrojenja i opreme. Ova praćena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu proizvoda. Taj ciklus se može značajno promeniti usled tehničkih inovacija i konkurentskih poteza kao reakcije na stroge industrijske cikluse. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko je vek trajanja kraći od prethodno procenjenih rokova, ili će otpisati ili delimično otpisati (smanjiti broj) tehnički zastarela ili nestrateška sredstva koja se ne koriste ili su prodana.

#### (a) *Ostala primanja zaposlenih*

Ovo je primenljivo tamo gde računovodstvena politika Društva treba odmah da prizna sve aktuarske dobitke i gubitke kroz bilans uspeha.

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Današnja vrednost obaveza za ostala primanja zaposlenih zavisi od određenog broja faktora koji su zasnovani na aktuarskoj osnovi primenom različitih pretpostavki. Pretpostavke koje se koriste pri utvrđivanju neto troškova (prihoda) po osnovu ostalih primanja zaposlenih obuhvataju očekivanu dugoročnu stopu povraćaja sredstava i diskontnu stopu. Svaka izmena u ovim pretpostavkama utičaće na knjigovodstveni iznos obaveza za ostala primanja zaposlenih.

Pretpostavka o očekivanom povraćaju planiranih sredstava utvrđuje se na jedinstven način uzimajući u obzir dugoročne povraćaje u prošlosti, raspodelu sredstava i buduće procene povraćaja.

Društvo utvrđuje odgovarajuću diskontnu stopu na kraju svake godine. To je kamatna stopa koja treba da se primeni pri utvrđivanju trenutne vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveza za ostala primanja zaposlenih. Pri utvrđivanju odgovarajuće diskontne stope, Društvo uzima u obzir kamatne stope visokokvalitetnih korporativnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će ostala primanja zaposlenih biti isplaćena i čiji rok dospeća približno odgovara roku plaćanja odnosnih obaveza po osnovu ostalih primanja zaposlenih .

*Zahtevi po osnovu datih garancija*

- (b) Društvo daje garanciju za svoje proizvode. Rukovodstvo procenjuje odnosno rezervisanje za buduće garancije na osnovu informacija o zahtevima po ranije datim garancijama, kao i na osnovu nedavnih trendova koji bi mogli nagovestiti da se informacije o istorijskim troškovima možda razlikuju od budućih zahteva.

Faktori koji bi mogli uticati na procenjene informacije o zahtevima po osnovu garancija uključuju povećanu produktivnost Društva i kvaliteta proizvoda i delova.

5. Prihodi i rashodi

5.1. Poslovni prihodi

Naziv prihoda	2011	2010
Prihodi od prodaje robe	144	2.640
Prihodi od zakupa	20.078	23.478
Prihodi po osnovu refundacije troškova	4.494	3.761
Prihod od donacije		1.742
<b>UKUPAN PRIHOD</b>	<b>24.716</b>	<b>31.621</b>

Ukupni prihodi u 2011 godini smanjeni su u odnosu na 2010 za 22%. Najveće smanjenje je kod prihoda od zakupa, što je posledica pre svega otuđenja jednog lokala, ali i ekonomske krize i lošeg privrednog ambijenta što je dovelo do smanjenja cena zakupa u toku 2011. godine, te samim tim i manjeg prihoda od izdavanja. Takođe i prihodi od prodaje robe su u 2011 o godini manji u odnosu na 2010 godinu za 95%. Privredno društvo "Diva trade" ad od Marta 2010 godine nema obavezu kontinuiteta obavljanja delatnosti trgovine na veliko po Ugovoru o prodaji društvenog kapitala sa Agencijom za privatizaciju, pa je od tog perioda pa ubuduće poslovna aktivnost najviše vezana za izdavanje objekata u zakup i ostvarivanje prihoda po tom osnovu. Prihodi po osnovu refundacije odnose se na refundaciju troškova od zakupaca, pre svega električne energije, pft usluga, komunalnih usluga i sl .

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

5.2. Poslovni rashodi

**Poslovni rashodi**

Naziv Rashoda	2011	2010
Nabavna vred.prodate robe	139	2.525
Troškovi sitnog inventara	53	124
Troškovi materijala za održavanje	57	105
Troškovi kancelarijskog materijala	42	40
Troškovi goriva I energije	3.710	2.719
Bruto zarade sa doprinosom na teret poslodavca	5.373	3.736
Otpremnine-tehnološki višak	1.938	7.463
Naknade i ostala lična primanja		142
Troškovi amortizacije	4.376	4.363
<b>UKUPNO</b>	<b>15.688</b>	<b>21.217</b>

Poslovni rashodi u 2011.godini u odnosu na predhodnu godinu su niži za 26% u odnosu na predhodnu godinu. Pretežno svi poslovni rashodi su niži u odnosu na prethodnu godinu. Kao što se vidi iz pregleda smanjeni su troškovi nabavne vrednosti prodate robe, što je i logično s obzirom da u je u 2011 godini dišlo do smanjenja obima prodaje. Troškovi sitnog inventara niži su u odnosu na 2010, a kancelarijskog materijala su na približno istom nivou. Što se tiče troškova goriva i energije, oni se u najvećem delu odnose na troškove električne energije, i veći su u odnosu na 2010 zbog rasta cena električne energije na tržištu..U 2011 manji broj radnika nego u 2010-oj je proglašen tehnološkim viškom tako da je i ta pozicija značajno manja u odnosu na predhodnu godinu.

Troškovi zarada su povećani za 30%, za koliko su prosečno i povećane zarade zaposlenima..

Troškovi amortizacije su neznatno uvećani.

5.3. Troškovi proizvodnih usluga

<b>Naziv Rashoda</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
PTT usluge	432	431
Transportne usluge		0
Troškovi tekućeg I invest.održ.	301	2.271
Troškovi komunalnih usluga	944	878
Troškovi reklame I oglasa	160	0
<b>Ukupno</b>	<b>1.837</b>	<b>3.580</b>

Iz pregleda se može zaključiti da su troškovi proizvodnih usluga viši od ostvarenih u predhodnoj godini 30%. Najviše su povećani troškovi tekućeg i investicionog održavanja iz razloga što je u 2010 godini došlo do preseljenja uprave društva u novi poslovni prostor u Karađorđevoj 80 A, što je zahtevalo renoviranje tog prostora, kao i ulaganje u renoviranje objekta u ulici Vlade Danilovića 1.

PTT i komunalne usluge su smanjene u odnosu na 2009 godinu, što je pre svega posledica racionalizacije poslovanja, Troškova za reklamu I transportne usluge u 2010 godini nije bilo.



**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

5.4. Nematerijalni troškovi

<b>Naziv troškova</b>	2011	2010
Troškovi revizije i advokata	1.304	1.803
Troškovi reprezentacije	27	49
Troškovi premija osiguranja	225	216
Troškovi platnog prometa	117	245
Troškovi prinudne naplate	135	465
Porezi,takse i sudske takse	2.461	1346
Pretplata na stručne časopise		0
Troškovi oglasa,i ostale usluge	278	220
<b>UKUPNO</b>	<b>4.547</b>	<b>4344</b>

Najveća stavka na nematerijalnim troškovima su sudske takse koje se uglavnom odnose na tužbe radnika za neisplaćene zarade i naknade zarada iz ranijih godina. Troškovi prinudne naplate odnose se uglavnom na naplatu zarada i naknada zarada zaposlenih iz ranijih perioda prinudnim putem. Troškovi premija osiguranja su porasli u 2011 godini jer je društvo ove godine odlučilo da kod DDOR Novi Sad osigura sve objekte za slučaj požara, poplave i sl.

5.5 Finansijski prihodi i rashodi

<b>Finansijski prihodi</b>	2011	2010
Kamata po viđenju	1	5
Kamata od radnika po sudskim rešenjima		
Kamata iz duž-pov.odnosa	166	
Valutna klauzula	210	175
Ostali fin prihodi		
<b>UKUPNO</b>	<b>377</b>	<b>180</b>
<b>Finansijski rashodi:</b>		
Kamate iz dužn-pover.odnosa	873	582
Kamate po kreditima banaka	78	495
Kamate po sudskim presudama za zarade radnika	547	793
Valutna klauzula		743
Kamate po osnovu javnih prihoda	888	357
<b>UKUPNO</b>	<b>2.386</b>	<b>2.970</b>

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Ako se pogleda struktura finansijskih prihoda, vidi se da je kamata po viđenju značajnije smanjena, što je posledica kraćeg zadržavanja novca na tekućim računima, na šta banke odobravaju kamatu, što govori o manjem stepenu likvidnosti društva u 2011 godini. U finansijskim rashodima najveću stavku predstavlja kamata na neisplaćene zarade radnika, što je posledica prinudne naplate zaostalih zarada-iznad minimalnih iz ranijih godina.

Kamata po osnovu javnih prihoda povećana je u odnosu na 2010 godinu, ali su sve obaveze po javnim приходima već početkom 2012 godine izmirene.

Kamata po kreditima banaka odnosi se na kamatu na kratkoročni kredit Volksbanke, za prva četiri meseca ove godine, dobijen u Aprilu 2010 godine, koji je u celosti otplaćen u aprilu 2011 godine.

## 5.6. Ostali prihodi I rashodi

<b>Ostali prihodi</b>		
Naziv prihoda	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Dobici od prodaje nekretnina	12.511	5.963
Prihodi od prodaje materijala i opreme		
Prihodi od otpisa obaveza	79	
Prihod od naknadno odobrenog rabata	37	
Prihod po osn.otpusta javnih prihoda		
Naplaćena otpisana potraživanja	1.069	1.585
Ostali prihodi	1	227
<b>UKUPNO</b>	<b>13.697</b>	<b>7.775</b>

**OSTALI RASHODI**

Naziv rashoda	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gubici od prodaje nekretnina		0
Gubici od prodaje akcija		0
Gubici od prodaje opreme		0
Manjak nekretnina		0
Rashod po osn.dir.otpisa potraživanja		0
Ispravka vrednosti potraživanja starijih od 60 dana	694	
Troškovi sudskih sporova	1.244	487
Novčane kazne		3
Naknada štete trećim licima	550	755
Obevređ.potraž.koja se prz.u por.per.		4.103
Obevređenje zaliha	0	115
Rashodi po osn poreza I doprinosa	0	356

## „DIVA TRADE“ AD VALJEVO

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

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Ostali rashodi	19	280
UKUPNO	<b>2.038</b>	<b>4.735</b>

U pregledu su analitički dati ostali prihodi kako je to utvrđeno kontnim okvirom za preduzeća. Prihodi od prodaje osnovnih sredstava odnose se na ostvarenu veću prodajnu cenu nekretnina od knjigovodstvene, odnosno sadašnje vrednosti. Po osnovu prodaje nekretnina Društvo je ostvarilo kapitalnu dobit Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja, odnosi se na potraživanja koja su otpisana u 2010 godini, ali su naplaćena u 2011 godini.

Što se tiče ostalih rashoda on su manji u 2011 u odnosu na 2010.godinu. Najveća stavka u ostalim rashodima su troškovu sudskih sporova, I oni su vezani najvećim delom za sudske sporove sa radnicima.

Naknada štete trećim licima, takođe se odnosi na sudska poravnanja sa bivšim zaposlenima, kojima im je isplaćena naknada štete zbog nevratanja na rad, po sudskim presudama koje su bile u njihovu korist, ili je bilo izvesno da će biti u njihovu korist.

#### 6. Dobitak i porez na dobitak

<b>Dobitak/Gubitak</b>		
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Dobitak pre oporezivanja	5.361	550
Poreski rashod perioda	375	180
Odloženi poreski rashodi	2760	
Odloženi poreski prihodi		2.275
Neto dobitak perioda	2.226	2.645

Dobitak pre oporezivanja u 2011 godini iznosi 5.361 hiljadu, pri čemu je umanjeno za obračunati porez na dobit od 375 hiljada i za odložene poreske rashode perioda u iznosu od 2.760 hiljada, tako da je neto dobitak 2011 godine 2.226 hiljade dinara.

Poreski rashod perioda je obračunat kao razlika sadašnje vrednosti osnovnih sredstava obračunatih po računovodstvenim propisima i neotpisane vrednosti osnovnih sredstava obračunatih po poreskim propisima.

#### 7. Nematerijalna ulaganja.

U toku 2011 godine nije bilo nematerijalnih ulaganja.

#### 8. Nekretnine postrojenja I oprema

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	zemljište	građevinski objekti	Postrojenja i oprema	NPO	Avansi za NPO	Ukupno
				u pripremi		
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>						
Stanje na dan 1. januara 2011	17484	172519	2434			192437
Povećanja/ Smanjenja						
Prenos sa NPO u pripremi						
Otuđenja i rashod		(1417)				(1417)
Ostalo						
<b>Na dan 31. decembra 2011</b>	<b>17484</b>	<b>171102</b>	<b>2434</b>			<b>191020</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Stanje na dan 1. januara 2011		84527	546			85073
Amortizacija za godinu		3999	377			4376
Otuđenja i rashod		(844)				(844)
Ostalo						
<b>Na dan 31. decembra 2011</b>		<b>87682</b>	<b>923</b>			<b>88605</b>
<b>Sadašnja vrednost</b>						
<b>Na dan 01. januara 2011</b>	<b>17484</b>	<b>87992</b>	<b>1888</b>			<b>107364</b>
<b>Na dan 31. decembra 2011</b>	<b>17484</b>	<b>83420</b>	<b>1511</b>			<b>102415</b>

U 2011 godini otuđen je jedan objekat, odnosno objekat "Jasmin", pordavnica br 103 u Valjevu, i sredstva su upotrebljena za isplatu obaveza društva.

10. Zalihe

**Zalihe**

	2011	2010	
Materijal	0	0	
Ispr vred materijala	0	0	
Sitan inventar	261	214	
Ispr.vred sitnog inventar	(261)	(214)	
Roba u magacinu	757	895	
Ispravka vred.robe		0	
Roba VP			
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>757</b>	<b>895</b>	

Iz pregleda se može zaključiti da je na dan 31.12.2011 došlo do smanjenja zaliha robe.Iz bilansa uspeha se vidi da je promet u veleprodaji znatno smanjen u odnosu na predhodne godine.Roba na zalihama odnosi s ena motore-skutere, dve vrste. U 2011 nije bilo novih nabavki već su samo prodavane zalihe iz predhodne godine.

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

11. Potraživanja

Vrsta potraživanja	2011	2010	
Kupci za robu			
Kupci za otpadni materijal			
Kupci za osnovna sredstva			
Potraživanja -zakup	11.987	8.207	
Potreživanja –refundacija troškova			
Sporna potraživanja zakup	2.908	2.908	
Sporna potraž-refund.troškova	630	630	
Potrošački krediti			
Ispr.potraž.zakup	(5.560)	(5.904)	
Ispr.potraž.ref.troškova	(945)	(945)	
Ispr.potraž.krediti			
<b>UKUPNO</b>			
<b>Potraživanja od radnika</b>			
Akontacija za službeni put	3	3	
Primljena akontacija za otkup	150	150	
Potraživanja za manjkove	2198	2198	
Potraž.duplo isplaćene zarade	645	1113	
Potraživanja za gorivo			
Ostala potraživanja od radnika			
<b>UKUPNO</b>	12.016	8.360	
<b>Potraživanja od državnih organa</b>			
Potraživanja od fonda zdravstva		51	
Potraživ.po osnovu inv rada		120	
Preplaćen porez na zarade		132	
Potraživanja za porodiljsko bolovanje			
Potraživanja-porez na imovinu na imovinu,naknada za građ zemlj.			
<b>UKUPNO</b>		303	

Pregled potraživanja od kupaca-deset najvećih: u 000 dinara

Naziv kupca	Iznos duga
Inteltek	2.121
Tehnomobil	405
SZR ML	302
Promes	848
Štampa plus	713
Vesna	997
Zemlja Čuda	1.273
Symbol tehnika	361
Prestige gradnja	398
Premijer	364

**„DIVA TRADE" AD VALJEVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

U pregledu potraživanja posebno su iskazana potraživanja za zakup i po osnovu refundacije troškova, a koja su realno naplativa. Deo potraživanja preko 60 dana koja su ispravljena u 2010 su naplaćena, pa su izvršeno oprihodovanje istih. Velika nelikvidnost u privredi uslovia je otežanu naplatu u toku 2011 godine. Društvo je podnelo tužbe protiv pojedinih dužnika, neke presude su postale izvršne ali čak ni u tim slučajevima retko se izvrši naplata pogotovo kod preduzetnika koji ne raspolažu nikakvom imovinom.

Treba imati u vidu da društvo na ime primljenih depozita od zakupaca ima 3.187. hiljada dinara, tako da je deo potraživanja od kupaca u tom iznosu obezbeđen tim depozitom

U poslovnim knjigama vode se različita potraživanja od radnika, koja potiču iz ranijih godina, čiju naplatu treba pokušati u 2012 godini. Društvo je na dan 31.10.2011 godine kupcima dostavilo IOS-e na navedeni datum. Veći broj kupaca potvrdio je IOS-e, dok društvo nije dobilo potvrđene ios-e od određenog broja zakupaca, uglavnom onih sa kojima više i ne posluje.

**12. PDV i aktivna vremenska razgraničenja**

	2011	2010
PDV u primljenim računima	811	955
Razgarničeni PDV	96	65
Razgraničene premije osiguranja	98	90

Iz pregleda se uočava da je PDV u primljenim računima u 2011 znatno manji nego u 2010. Kako je društvo u 2011 o godini svoje poslovne aktivnosti baziralo uglavnom na pružanju usluga zakupa, a mnogo manje na trgovini, to je i logično da je PDV iz primljenih računa manji.

**13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Društvo je u 2010 i 2011 godini naplatu i plaćanje vršila preko tekućih dinarskih računa otvorenih kod Univerzal banke, KBC Banke, Banke Intesa, Societe Generale Banke, Volks Banke kao i preko deviznog računa kod Societe Generale Banke.

tekuci racuni	191	55
blagajna	0	0
UKUPNO	191	55

## **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

### **Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2006.**

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

#### 13. Kapital

Kapital društva je u 2010 godini iznosio 173.159 hiljada dinara. U 2011 godini nije bilo promena na ovoj poziciji bilansa. Ovaj iznos sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 173.148 hiljada dinara, i ostalog osnovnog kapitala-potraživanja za stanove u iznosu od 11 hiljada dinara.

Prema izveštaju iz Centralnog registra od 31.12.2011. godine stanje akcija u AD «Diva Trade» je sledeće:

-

Konzorcijum „Diva investicije“	Valjevo	118.794	68.61%
-Valtek properties Doo	Valjevo	15.446	8.92%
-Diva trade	Valjevo (po čl.41.Zakona o priv	3.442	1.99%
-Diva Trade	Valjevo (suvlasništvo)	407	0.23%
-Diva Trade	Valjevo (sopstvene akcije)	6.179	3.57%
-Bio brik doo	Valjevo	4.790	2.76%
-Akcijski fond	Beograd	5.555	3.21%
- King komerc	Valjevo	3.167	1.82%
-Fizička lice(mali akcionari)		15.368	8.87%

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Kapital:

	2011	2010
Gubitak iznad visine kapitala	0	0
KAPITAL	2011	2010
Akcijski kapital	173148	173148
Ostali kapital	11	11
Gubitak	0	0

S obzirom da je Društvo u 2009.godini ostvarilo dobitak od 133.492 hiljade dinara gubitak iznad visine kapitala je ukinut, i prenet na gubitak do visine kapitala. Deo ovog gubitka je u 2010.godini pokriven iz nerasporedjene dobiti. Međutim u toku 2010 godine vršene su isplate zaostalih zarada i naknada zarada iz 2008 i 2009 godine po izvršnim rešenjima u ukupnom iznosu od 4499 hiljada dinara, koje su knjižene na teret gubitka ranijih godina, tako da je početno stanje 2010 godine na grupi konta 34 umanjeno za ovaj iznos te dobit 2009 iznosi 128.993 hiljada dinara.

U 2011 godini društvo je ostvarilo neto dobit od 2.226 hiljada koja će biti iskorišćena za pokrivanje gubitka ranijih godina.

**14. Dugoročne obaveze**

Društvo ni u 2010 ni u 2011 godini nije imalo dugoročne obaveze.

**15. Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne finansijske obaveze

	2011	2010
1. Kredit fonda PIO	0	0
2. Kredit Volks Banka	0	3.632
2. Zajam povezanog pravnog lica Valtek properties	0	1.230
3. Zajam pravnog lica Publik	0	2.010
UKUPNO	0	6.872



## „DIVA TRADE“ AD VALJEVO

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

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Sve kratkoročne finansijske obaveze koje je društvo imalo u 2010-oj godini izmirene su u toku 2011 godine, tako da društvo na kraju 2011 nema kratkoročne obaveze. Vraćen je kredit Volksbanke, vraćene su pozajmice privrednim društvima "Valtek properties" doo i "Publik" doo.

#### 16. Primljeni avansi

Društvo pre izdavanja objekata u zakup od potencijalnih zakupaca naplaćuje depozit koji drži na svom tekućem računu radi regulisanja prava prema zakupcu zakupa. Iz tabele se vidi da su depoziti smanjeni, jer su sa jednim brojem zakupaca raskinuti ugovori o zakupu, pa je društvo bilo u obavezida im vratiti položene depozite.

	2011	2010
Primljeni avansi	780	244
Primljeni depoziti po osnovu zakupa	3.187	3.701
UKUPNO		

#### 17. Obaveze prema dobavljačima

	2011	2010
Dobavljači za usluge	7.610	8.669
Dobavljači za robu		0
Dobavljači po osnovu kom. prod		0
UKUPNO	7.610	8.669

Obaveze prema dobavljačima su manje nego u 2010. godini. To je posledica smanjene poslovne aktivnosti u oblasti trgovine na veliko, ali i ažurnijeg plaćanja obaveza prema dobavljačima. Društvo je u toku 2011 godine izmirilo deo zaostao dug iz ranijih godina prema JKP "TOPLANA". U 2012 očekuje se i isplata preostalog duga prema JKP "Toplana" Valjevo, "Vodovod" Valjevo, "Delta broker", "DDOR Novi Sad", i drugih većih dobavljača. Najveće neusaglašene obaveze su sa JKP "Vidrak", JKP "Toplana", Del vel pro, Telekom.

Obaveze prema dobavljačima: deset najvećih u 000 dinara

Delta Broker	188
Elektrosrbija	554
DDOR Novi Sad	263
SBV Janković	42
Toplana Valjevo	504
Ida komerc	230
Toplifikacija	51

**„DIVA TRADE“ AD VALJEVO****Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

El Fri	297
Vodovod	756
Del vel pro	89

## 18. Ostale tekuće obaveze

OBAVEZE IZ ZARADA	2011	2010
Obaveze za neisplaćene neto zarade	258	338
Neto obaveze za bolovanje preko 30 dana		
Neto obaveze za porod.bolovanje		0
Neto obaveze za regeres 2006 I 2007		0
Obaveze na porez na zarade	33	36
Obaveze za doprinose na teret zaposlenih	5.205	5.250
Obaveze za doprinose na teret poslodavca	3.090	3.135
Obaveze za putne troškove		0

Saldo obaveza za neisplaćene neto zarade obuhvata grupu konta 450 i sastoji se od jedne pozicije- neisplaćene neto zarade za decembar 2011 godine.

U saldu su najvećim delom ostale obaveze za doprinos za zdravstvo na teret zaposlenih i teret poslodavca, koje su obuhvaćene mirovanjem duga do 2012 godine. Društvo početkom 2012 godine očekuje konačno Rešenje Poreske uprave o otpisu ovih obaveza, jer je po Rešenju o mirovanju redovno izmirivalo obaveze po osnovu doprinosa sa zdravstveno osiguranje.

Na dan 31.12.2011.godine Društvo je pribavilo kartice od Republičke poreske uprave i od Gradske poreske uprave tako da su sve obaveze sa ovim institucijama u potpunosti usaglašene prema evidenciji poreskih organa.

## **„DIVA TRADE“ AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

#### **19. Obaveze po osnovu PDV-a ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja**

	2011	2010
obračunat PDV na izlazne fakture u toku god	4.525	5.283
Obaveza za PDV	1.699	
Porez na dobit	210	0
Porez na imovinu	465	0
Komunalna taksa	229	
Naknada za građ.zemljište	331	
Naknada za zašt.životne sredine	189	
Naknada za šume	10	
Naknada za odvodnjavanje	2	
UKUPNO	6.224	5.283

PDV je obračunat na izlazne fakture po osnovu zakupa, refundacije troškova i prodaje robe. Obaveza za PDV u iznosu od 391 hiljadu se odnosi na obavezu iz poreske prijave za 12.mesec, koja je plaćena u Januaru 2012-godine. Ostatak od 1.308 društvo duguje po osnovu Rešenja Poreske Uprave, kojim je zaduženo PDV-om u toku 2010 godine, a koji iznos je takođe plaćen u Januaru 2012 godine.

#### **20. Transakcije sa povezanim pravnim licima**

Društvo u 2011 godini nije imalo transakcije sa povezanim licima, osim povraćaja zajma matičnom pravnom licu "Valtek properites" doo.

#### **21. Potencijalne obaveze**

Poreski sistem u Republici Srbiji je u procesu kontinuirane revizije i izmene. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe po određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom pet godina. Rukovodstvo društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

#### **22. Sudski sporovi**

U toku su sudski sporovi sa određenim brojem kupaca sa neplaćeni zakup, kao i za iseljenje iz poslovnih prostora. Jedan deo sudskih sporova iz 2010 je završen, i postoje izvršna rešenja o naplati duga- "Maki zokos", ali do realizacije izvršenja još nije došlo. Ukoliko dođe do realizacije ovih izvršnih rešenja, a što je sada isključivo u nadležnosti državnih organa, privredno društvo bi ostvarilo prihod od preko 5.000 hiljada dinara.

#### **23. Pokazatelji poslovanja**

a) Stepenn zaduženosti	
U 2011.godini	16,61%
U 2010.godini	21.11%

## **„DIVA TRADE" AD VALJEVO**

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

*(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

To znači da je zaduženost smanjena za oko 5% u odnosu na 2010 godinu..Stepen zaduženosti je pokazatelj solventnosti i finansijske strukture društva.Ovaj pokazatelj pokazuje učešće pozajmljenog kapitala u ukupnim izvorima finansiranja.Iz ovoga se jasno zaključuje da od 100 dinara finansiranja 16,61 dinara dolazi iz pozajmljenog kapitala (dugoročni i kratkoročni krediti).

- b) Stopa neto dobitka  
U 2011 godini iznosi 9.00%

Stopa neto dobitka pokazuje da se na 100 dinara poslovnih prihoda ostvari 9,00 dinara neto dobitka. Neto dobitak predstavlja konačan rezultat posle pokrića svih poslovnih, finansijskih i ostalih rashoda, poreza na dobit i posle usklađivanja za efekte odloženih rashoda ili prihoda.

- c) Opšti ratio likvidnosti : Pokazuje stepen pokrivenosti obaveza koje dospevaju za plaćanje do godinu dana sa ukupnom obrtnom imovinom

U 2011 godini iznosi 69%

Ovo znači da je 100 dinara obaveza koje dospevaju za plaćanje do jedne godine pokriven sa 69 dinara obrtne imovine.

- d) Racio trenutne likvidnosti.Pokazuje stepen pokrivenosti kratkoročnih obaveza gotovinom i gotovinskim ekvivalentima.

U 2011 godini iznosi 0.5%

Dakle, u 2011 o j godini, 100 dinara obaveza je pokriveno sa samo 0.5 dinara gotovine, što govori o jako malom stepenu likvidnosti.

e ) Racio sopstvenog kapitala. Pokazuje udeo sopstvenih izvora finansiranja u ukupnoj pasivi, odnosno koliko se društvo finansira iz sopstvenog

kapitala.

U 2011 godini iznosi 83%. To znači da se društvo sa 83 % finansira iz Sopstvenih izvora finansiranja.

24. Finansijski izveštaji o poslovanju Društva su odobreni 21.02.2010.godine od strane Predsednika Upravnog odbora društva.

Napomene sastavio

\_\_\_\_\_

Odgovorno lice

\_\_\_\_\_

**“DIVA TRADE” A.D, VALJEVO**  
**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**  
**ZA 2011. GODINU I**  
**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Napomene uz finansijske izveštaje	5 - 20

Beograd, Cerski venac 7/3/15  
Tel/Fax +381 15 345 227  
Mob +381 63 660 656  
[Office.acca@gmail.com](mailto:Office.acca@gmail.com)

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I UPRAVNOM ODBORU "DIVA TRADE" A.D, VALJEVO**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja akcionarskog društva "Diva Trade" Valjevo (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan i napomene koje čini kratak pregled značajnih računovodstvenih politika i druga objašnjenja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, 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 odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim 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 u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su 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 opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I UPRAVNOM ODBORU "DIVA TRADE" A.D, VALJEVO**

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, izveštaj o promenama na kapitalu i tokove gotovine, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3, uz finansijske izveštaje.

#### *Skretanje pažnje*

Finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2010. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izveštaju od 24. maja 2011. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

U toku 2011. godine u svojstvu tuženog pokrenuto je više radnih sporova. Vrednost navedenih sporova iznosi 1.366 hiljada dinara. Ishod navedenih sporova je neizvestan. U svojstvu tuženog društvo vodi još tri spora gde nismo uspeli da se uverimo u vrednost istih. Takođe društvo u svojstvu tužioca vodi sudski spor za koji je izrečena presuda u korist Društva za naknadu štete u iznosu od 25.022 hiljade dinara.

U napomenama uz finansijske izveštaje Društvo nije obelodanilo fer vrednost investicionih nekretnina shodno MRS 40 – Investicione nekretnine. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Beograd, 25. april 2012. godine

Ovlašćeni revizor

Tatjana Oklapi



**IZVEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICLI NA KRAJU PERIODA**

		Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>AKTIVA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	60.849	62.425
Investicione nekretnine		41.566	44.939
Dugoročni finansijski plasmani	5	280	280
Stalna imovina		<u>102.695</u>	<u>107.644</u>
Zalihe, neto	3.8 6	757	895
Potraživanja, neto	3.5, 8	12.446	8.361
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		-	96
Kratkoročni finansijski plasmani		101	101
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.9, 9	191	55
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	<u>193</u>	<u>155</u>
Obrtna imovina		12.931	8.768
Odložena poreska sredstva		-	2.275
<b>Ukupna aktiva</b>		<u><u>116.383</u></u>	<u><u>119.582</u></u>
<b>PASIVA</b>			
Osnovni kapital		173.159	173.159
Rezerve		3.707	3.707
Neraspoređeni dobitak		2.226	2.645
Gubitak		76.348	78.993
Otkupljene sopstvene akcije		<u>6.179</u>	<u>6.179</u>
Kapital i rezerve	12	96.565	94.339
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 15	-	6.872
Obaveze iz poslovanja	3.12, 16	7.610	8.669
Ostale kratkoročne obaveze	17	8.587	8.682
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		2.925	905
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		<u>211</u>	<u>115</u>
Kratkoročne obaveze		19.333	25.243
Odložene poreske obaveze		485	-
<b>Ukupna pasiva</b>		<u><u>116.383</u></u>	<u><u>119.582</u></u>

**IZVEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	3.1, 18	144	2.640
Ostali poslovni prihodi		24.572	28.981
Ukupno poslovni prihodi		<u>24.572</u>	<u>28.981</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodane robe	3.2	139	2.525
Troškovi materijala	3.2, 19	3.862	2.988
Bruto zarade zaposlenih	3.2, 20	7.311	12.034
Amortizacija i rezervisanje	3.2, 3.7, 4, 21	4.376	4.363
Ostali poslovni rashodi	3.2, 22	6.384	8.101
Ukupno poslovni rashodi		<u>22.072</u>	<u>30.011</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		2.644	1.610
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 23	377	180
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 24	2.386	2.971
Ostali prihodi	25	13.697	7.725
Ostali rashodi	26	2.038	5.348
Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		12.294	1.196
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		6.933	646
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		5.361	550
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Poreski rashod perioda		375	180
Odloženi poreski rashodi perioda	3.13	<u>2.760</u>	<u>-</u>
<b>DOBITAK, neto</b>		<u><b>2.226</b></u>	<u><b>2.645</b></u>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>173.148</u>	<u>173.148</u>
<b>OSTALI KAPITAL</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>11</u>	<u>11</u>
<b>EMISIONA PREMIJA</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>3.707</u>	<u>3.707</u>
<b>NERASPOREĐENI DOBITAK</b>		
Stanje na početku godine	2.645	133.492
Povećanje – dobit tekuće godine	2.226	2.645
Smanjenje – pokriće gubitka	<u>2.645</u>	<u>133.492</u>
Stanje na kraju godine	<u>2.226</u>	<u>2.645</u>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (nastavak)**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

2011.                      2010.

**GUBITAK DO VISINE KAPITALA**

Stanje na početku godine	78.993	212.485
Povećanje – korekcija greške	-	4.499
Smanjenje –pokrće iz dobiti	<u>2.645</u>	<u>133.492</u>
Stanje na kraju godine	<u>76.348</u>	<u>78.993</u>

**OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE**

Stanje na početku i na kraju godine	<u>6.179</u>	<u>6.179</u>
-------------------------------------	--------------	--------------

**SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto**

	<u>96.565</u>	<u>94.339</u>
--	---------------	---------------

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Prodaja i primljeni avansi	170	8.375
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	166	5
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	24.850	31.166
	<u>25.186</u>	<u>39.546</u>
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Isplate dobavljačima i dati avansi	18.099	8.858
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	7.406	17.051
Plaćene kamate	2.386	2.255
Porez na dobitak	270	3.433
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	2.738	13.935
	<u>30.899</u>	<u>45.532</u>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	5.713	5.986
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	12.511	6.192
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	1.585
	<u>12.511</u>	<u>7.777</u>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i bioloških sredstava	-	1.742
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	12.511	6.035

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**

"DIVA TRADE" A.D, VALJEVO

<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	420
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	6.872	-
<b>Neto odliv/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	6.872	420
Svega prilivi gotovine	37.697	47.743
Svega odlivi gotovine	37.771	47.274
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine</b>	(74)	469
Gotovina na početku obračunskog perioda	55	154
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	210	175
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	743
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b><u>191</u></b>	<b><u>55</u></b>