

08027633 Maticni broj	Popunjavanje pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100964263 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Napredak, preduzeće pristaništa, skladišta i hidrogradnje**

Sediste : **Apatin, Dunavska obala b.b.**

## BILANS STANJA



7005008926577

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		177956	184816
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		11	38
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		177945	184778
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	177945	184778
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		146164	99105
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	17	5562	7634
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		140602	91471
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	18	50845	84279
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		47	115
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	19	88327	2600
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	20	419	12

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	21	964	4465
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		324120	283921
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		324120	283921
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		221835	221757
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	22	81239	81239
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		11617	11617
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		93198	93220
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		35781	35681
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		90692	50741
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	23	1972	1949
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3975	5152
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	24	3975	5152
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		84745	43640
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	25	53094	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	26	14769	34707
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	27	12748	6994
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	28	4134	1939
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	14	11593	11423
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		324120	283921
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

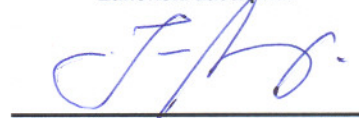
U Apaticu dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADISTA I HIDROGRADNJE  
M.P.  
»NAPREDAK« A.D. APATIN  
IV

Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08027633 Maticni broj	Sifra delatnosti	100964263 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Napredak, preduzeće pristaništa, skladišta i hidrogradnje

Sediste : Apatin, Dunavska obala b.b.

## BILANS USPEHA



7005008926584

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

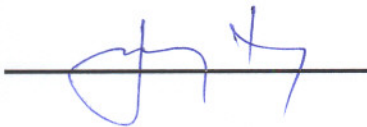
- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		154270	144192
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	154522	143892
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		338	496
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		590	330
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		0	134
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		153759	130827
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		25912	21526
51	2. Troškovi materijala	209	6	56863	47501
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	7	46021	36144
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	6941	7003
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	18022	18653
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		511	13365
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	10	1624	415
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	11	2584	3065
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	1705	802
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	13	940	8751
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		316	2766
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		316	2766
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	140)	68	32
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	140)	170	325
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		78	2409
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Â. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	15	0	30
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

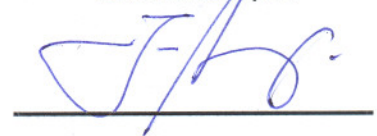
U Apotium dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja



PREDM. PEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
»NAPREDAK« A.D. APATIN  
IV

Zakonski zastupnik



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

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
08027633 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100964263 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Napredak, preduzeće pristaništa, skladišta i hidrogradnje

Sediste : Apatin, Dunavska obala b.b.

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008926591

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

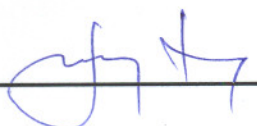
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 3 )</b>	301	215320	158981
1. Prodaja i primljeni avansi	302	215222	158672
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	98	309
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 1 do 5 )</b>	305	170557	152046
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	124745	110812
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	40980	32664
3. Placene kamate	308	162	217
4. Porez na dobitak	309	0	135
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4670	8218
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	44763	6935
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	9	1850
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	1839
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	9	11
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	2796	3397
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	2796	3397
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	2787	1547

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	86270	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	86270	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	127248	5471
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	127248	2600
3. Finansijski lizing	332	0	2871
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	40978	5471
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	301599	160831
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	300601	160914
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	998	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	0	83
<b>Ä...Ä". GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	12	203
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	4	404
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	595	512
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	419	12

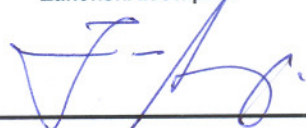
U Apatin dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
»NAPREDAK« A.D. APATIN  
IV

Zakonski zastupnik



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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08027633</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100964263</div> PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : **Napredak, preduzeće pristaništa, skladišta i hidrogradnje**

Sediste : **Apatin, Dunavska obala b.b.**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008926614

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	81239	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	81239	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	81239	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	81239	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	81239	426		439		452	



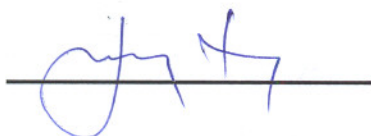
Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	11617	466	95350	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	11617	469	95350	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	0	471	2130	484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	11617	472	93220	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	11617	475	93220	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	22	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	11617	478	93198	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	32733	518		531		544	220939
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	32733	521		534		547	220939
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	4539	522		535		548	4539
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1591	523		536		549	3721
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	35681	524		537		550	221757
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	35681	527		540		553	221757
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	100	528		541		554	100
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	22
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	35781	530		543		556	221835

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

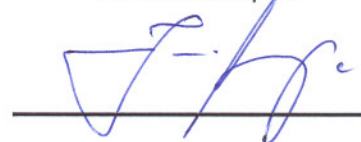
U Apatinu dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
NAPREDAK A.D. APATIN  
IV

Zakonski zastupnik



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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године****1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Привредно друштво пристаништа, складишта и хидроградње „Напредак“ а.д., Апатин (даље у тексту: "Друштво") бави се изградњом хидрограђевинских објеката као својом основном делатношћу.

Привредно друштво је организовано као акционарско друштво након продаје 70% друштвеног капитала методом јавне аукције 26. децембра 2003. године и на основу Одлуке о промени облика организовања друштвеног предузећа у акционарско друштво од 27. фебруара 2004. године. Наведена промена је регистрована у Трговинском суду у Сомбору 23. марта 2004. године под бројем Фи 207/04 у регистарском улошку 1-326.

Привредно друштво је у складу са законским прописима из регистра правних лица Трговинског суда у Сомбору преведено у регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије ("Агенција"), Решењем БД. 10705/2005 од 18. априла 2005. године.

Усаглашавање Привредног друштва са Законом о предузећима извршено је на основу Уговора о организовању Привредног друштва који је усвојила Скупштина акционара 28. новембра 2006. године.

Привредно друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 65 запослена радника (31. децембар 2010. године: 54 запослена).

Матични број Привредног друштва је 08027633. Порески идентификациони број Привредног друштва је 100964263.

Седиште Привредног друштва је у Апатину, Улица Дунавска обала бб.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД****2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Поред наведеног, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ и у делу разграничења курсних разлика. Наиме, у складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, који је ступио на снагу 26. јануара 2010. године, код састављања годишњих финансијских извештаја за 2010. годину, правна лица и предузетници могу одлучити да нето ефекат обрачунате уговорене валутне клаузуле са стањем на дан 31. децембра 2010. године по основу дугорочних потраживања и обавеза у динарима са валутном клаузулом, не искажу у приходима, односно расходима текућег периода, већ на рачунима пасивних односно активних временских разграничења (напомене 3.2 и 21). Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне, односно позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате. Привредно друштво је ову могућност искористило приликом састављања финансијских извештаја за 2010. годину.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” - Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 “Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године****3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА****3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум извршења услуга.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порезе на додатну вредност.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

**3.2. Прерачунавање девизних износа**

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу пословних промена у страним средствима плаћања и по основу прерачуна средстава и обавеза у страним средствима плаћања на дан биланса стања су књижене у корист или на терет биланса успеха, осим ефеката валутне клаузуле дугорочних потраживања и обавеза у динарима са валутном клаузулом, који су, у складу са домаћим прописима, исказани на осталим пасивним, односно активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених ефеката обрачунате уговорене валутне клаузуле преноси се на рачуне расхода и прихода по основу ефеката валутне клаузуле, на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су ти ефекти обрачунати.

**3.3. Бенефиције за запослене*****а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Привредно друштво је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

***б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда***

Привредно друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Привредно друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Привредном друштву.

Накнаде запосленима по основу одласка у пензију и јубиларних награда нису обезбеђени фондовима. Трошкови ових накнада одређују се применом актуарске методе пројектовања по јединици права. На основу извештаја овлашћеног актуара при обрачуну садашње вредности акумулираних права запослених коришћена је дисконтна стопа у висини од 10%.

Актуарски добици и губици признају се као приход или расход у билансу успеха у периоду када су настали.

***в) Накнаде за краткорочна плаћена одсуства***

Плаћена одсуства (годишњи одмори) могу се преносити и користити у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Трошкови плаћених одсустава се признају у износу за који се очекује да ће бити исплаћен као резултат неискоришћених кумулираних права на дан биланса стања. Према мишљењу руководства Привредног друштва,

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.3. Бенефиције за запослене (наставак)**

**в) Накнаде за краткорочна плаћена одсуства (наставак)**

садашња вредност обавеза по основу накнада за краткорочна плаћена одсуства није материјално значајна за финансијске извештаје посматране у целини и због тога у овим финансијским извештајима нису извршена резервисања по овом основу.

У случају некумулираних трошкова плаћених одсустава, обавеза или трошак се не признају до времена одсуства. Привредно друштво обрачунава накнаде за краткорочна плаћена одсуства запослених у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима".

**3.4. Порези и доприноси**

**Порез на добит**

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

**3.5. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Трошкови настали по основу текућег одржавања основних средстава: замена и уградња ситних резервних делова и потрошног материјала, као и трошкови свакодневних поправки опреме и постројења, сматрају се расходом периода у коме су настали.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава применом пропорционалне методе током процењеног века корисне употребе.

Основне годишње стопе амортизације у примени су:

Зграде	1.5% - 3%
Опрема и постројења	7% - 33%
Компјутери и одговарајућа опрема	20%
Канцеларијски намештај и опрема	11% - 16.5%

**3.7. Залихе**

Залихе се исказују по набавној вредности, односно цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Набавна вредност обухвата фактурну вредност, трошкове транспорта и друге припадајуће трошкове. Вредност залиха утврђује се на основу метода пондерисане просечне цене. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

**3.8. Лизинг**

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом на Привредно друштво преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

**3.9. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Привредног друштва, од момента када Привредно друштво постане уговорним одредбама везано за инструмент.

*Потраживања од купаца*

Потраживања од купаца су некамотоносна и приказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања.

*Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године****3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.9. Финансијски инструменти (наставак)**

*Обавезе према добављачима*

Обавезе према добављачима се процењују по вредности примљених средстава.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

**4.1. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

**4.2. Исправка вредности потраживања**

Обрачунали смо исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

**4.3. Фер вредност**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Привредно друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној вредности активне и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активне и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**
**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Приходи од продаје повезаним правним лицима (напомена 29)		
- Гориво, шљунак и остала роба	4,830	1,349
- Песак, сепарисаног шљунак и услуге рефулације	84,352	78,231
Приходи од продаје на домаћем тржишту		
- Шљунак	23,563	20,974
- Песак, сепарисани шљунак и услуге	33,820	41,264
Приходи од продаје на иностраном тржишту		
- Производи и услуге	7,957	2,074
	<u>154,522</u>	<u>143,892</u>

**6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Трошак шљунка	1,353	4,321
Трошак сировина и материјала за израду	1,314	1,242
Трошак осталог материјала	2,023	2,453
Трошак горива и енергије	52,173	39,485
	<u>56,863</u>	<u>47,501</u>

**7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Трошкови бруто зарада и накнада	31,419	24,180
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	5,886	4,590
Трошкови накнада по уговору о привременим пословима	2,622	1,370
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	-	1,355
Трошкови отпремнина	-	418
Трошкови превоза запослених	498	346
Трошкови дневница и исхране радника на броду	5,481	3,790
Остали лични расходи	115	95
	<u>46,021</u>	<u>36,144</u>

**8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Трошкови амортизације (напомена 16)	6,820	6,377
Трошкови резервисања за бенефиције запосленима (напомена 23)	121	626
	<u>6,941</u>	<u>7,003</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови транспорта	7,221	8,683
Трошкови одржавања	1,489	1,316
Трошкови рекламе и сајмова	3	-
Трошкови комуналних услуга	92	124
Трошкови осталих услуга	2,339	368
Трошкови непроизводних услуга	1,236	877
Трошкови репрезентације	190	223
Трошкови премија осигурања	1,134	1,219
Трошкови платног промета	508	132
Трошкови чланарине	202	170
Трошкови пореза на имовину и накнада за коришћење градског грађевинског земљишта	1,894	1,030
Трошкови накнаде за извађени песак	194	3,007
Трошкови водопривредних делатности	468	244
Остали нематеријални трошкови	1,052	1,260
	<u>18,022</u>	<u>18,653</u>

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи од повезаних правних лица (напомена 29)	48	-
Приходи од камата	970	11
Позитивне курсне разлике	52	52
Приходи по основу ефеката уговорене валутне клаузуле	554	352
	<u>1,624</u>	<u>415</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима (напомена 29)	181	154
Расходи камата	2,245	2,399
Негативне курсне разлике и валутна клаузула	158	512
	<u>2,584</u>	<u>3,065</u>

**12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, опreme и биолошких средстава	-	-
Добици од продаје хартија од вредности	-	-
Вишкови	312	-
Приходи од смањења обавеза према повезаним правним лицима (напомена 29)	-	28
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 21)	97	195
Приходи од усклађивања потраживања (напомена 18)	1,289	501
Приходи од усклађивања краткорочних финансијских пласмана	-	21
Остали непоменути приходи	7	57
	<u>1,705</u>	<u>802</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**13. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања опреме	47	1,740
Мањкови	-	288
Расходи по основу обезвређења потраживања	85	6,300
Остали непоменути расходи	808	423
	<u>940</u>	<u>8,751</u>

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара 31. децембар	
	2011.	2010.
Порески расход периода	(68)	(32)
Одложени порески расходи периода	(170)	(325)
	<u>(238)</u>	<u>(357)</u>

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и  
производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак пре опорезивања	<u>316</u>	<u>2,766</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(32)	(277)
Порески ефекат по основу признатих трошкова амортизације	170	448
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(363)	(246)
Порески кредити по основу пренетих пореских губитака	-	11
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	225	64
Порески расход периода	(68)	(32)
Одложени порески расходи периода	(170)	(325)
Укупан порески расходи периода	<u>(238)</u>	<u>(357)</u>

**в) Одложене пореске обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 11,593 хиљада динара (на дан 31.12.2010. године: 11,423 хиљада динара) се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

**15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак	78	2,409
Просечан пондерисани број акција	<u>81,239</u>	<u>81,239</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>0,96</u>	<u>29.65</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	Земљишт е	Грађев- ински објекти	Постројења и опрема	Уметни- чка дела	У хиљадама динара	
					Укупно	Нематериј ална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање, 1. јануар 2010. године	579	46017	177175	313	224084	324
Повећања- нове набавке	-	-	15597	-	15597	-
Отуђења и расходовања	-	-	(8101)	-	(8101)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>579</u>	<u>46017</u>	<u>184671</u>	<u>313</u>	<u>231580</u>	<u>324</u>
<b>Набавна вредност</b>						
Стање, 1. јануар 2011. године	579	46017	184671	313	231580	324
Повећања- нове набавке	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	-	(125)	-	(125)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>579</u>	<u>46017</u>	<u>184546</u>	<u>313</u>	<u>231455</u>	<u>324</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање, 1. јануар 2010. године	-	3783	39987	-	43770	259
Амортизација за годину (напомена 8)	-	1261	5089	-	6350	27
Расходовање	-	-	(3318)	-	(3318)	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>-</u>	<u>5044</u>	<u>41758</u>	<u>-</u>	<u>46802</u>	<u>286</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање, 1. јануар 2011. године	-	5044	41758	-	46802	286
Амортизација за годину (напомена 8)	-	1261	5532	-	6793	27
Расходовање	-	-	(85)	-	(85)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>-</u>	<u>6305</u>	<u>47205</u>	<u>-</u>	<u>53510</u>	<u>313</u>
<b>Садашња вредност</b>						
31. децембар 2011. године	<u>579</u>	<u>39712</u>	<u>137341</u>	<u>313</u>	<u>177945</u>	<u>11</u>
31. децембар 2010. године	<u>579</u>	<u>40973</u>	<u>142913</u>	<u>313</u>	<u>184778</u>	<u>38</u>

На грађевинским објектима Привредног друштва укњижене су хипотеке којима се обезбеђује уредна отплата кредита одобрених матичном Привредном друштву Дунав Група д.о.о., Београд од стране Европске банке за обнову и развој. Нето садашња вредност наведених некретнина, на дан 31. децембра 2011. године, износи 39,712 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2010. године: 40,973 хиљаде динара).

**17. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	227	228
Гориво	831	700
Мазиво	112	419
Резервни делови	310	430
Алат и инвентар	69	92
Песак	3,008	2,669
Сепарисани шљунак	-	590
Природни шљунак	-	1,681
Роба-нисконап.високонап.блок	595	595
Дати аванси	410	230
	<u>5,562</u>	<u>7,634</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**18. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца – повезана правна лица	46,707	77,767
Потраживања од купаца у земљи	11,551	14,869
Потраживања од купаца у иностранству	95	609
Потраживања за камате и дивиденде (напомена 29)	3,575	3,575
Потраживања од запослених	19	15
Остала потраживања	90	93
	<u>62,037</u>	<u>96,928</u>
<i>Исправка вредности:</i>		
Потраживања од купаца у земљи	(11,125)	(12,649)
Потраживање од купаца у иностранству	(67)	-
	<u>50,845</u>	<u>84,279</u>

Због погоршања ликвидности одређених купаца Привредног друштва, укључујући и правна лица која се финансирају из буџета Републике Србије, руководство Привредног друштва је, са стањем на дан 31. децембра 2011. године, извршило исправку вредности у износу од 11,192 хиљада динара (на дан 31. децембра 2010. године: 12,649 хиљада динара) у односу на потраживања за која сматра да постоји значајна вероватноћа да неће бити у потпуности наплатива.

Промене на исправци вредности потраживања од купаца у току 2010. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра 2011.	31. децембра 2010.
Стање 1. јануара	12,649	6,850
Наплата потраживања за која је формирана исправка вредности (напомена 12)	(1,289)	(501)
Нове исправке (напомена 13)	85	6,300
Искњижење раније отписаних потраживања	(253)	-
Остало	-	-
Стање 31. децембра	<u>11,192</u>	<u>12,649</u>

**19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни финансијски пласмани повезана правна лица (напомена 29)	88,327	2,600
Остали краткорочни финансијски пласмани	-	-
	<u>88,327</u>	<u>2,600</u>

**20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни у динарима	418	-
Текући рачуни у девизама		2
Благајна	1	10
	<u>419</u>	<u>12</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	-	1,644
Разграничени порез на додату вредност	62	1,921
Остала активна временска разграничења	902	900
	<u>964</u>	<u>4,465</u>

**22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године састоји се од 81,239 комада обичних акција са правом гласа (1 глас по акцији), номиналне вредности 1,000 динара по акцији.

Власничка структура основног - акцијског капитала Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

	У хиљадама динара		% учешћа	
	31. децембар 2011.	2010.	31. децембар 2011.	2010.
Дунав група д.о.о., Београд	72,262	72,262	88,95	88,95
Дунав група Агрегати а.д., Нови Сад	8,977	8,977	11,05	11,05
	<u>81,239</u>	<u>81,239</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

**23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања исказана у билансу стања на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1,972 хиљада динара (31. децембра 2010. године 1,949 хиљаде динара) у целисти се односе на резервисања по основу обавеза за бенефиције запослених, односно отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде.

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	2011.	2010.
Дисконтна стопа	9.50%	9.50%
Будућа повећања зарада	5%	5%

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Резервисања за отпремнине	1,972	1,949
	<u>1,972</u>	<u>1,949</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Табела промена на дугорочним резервисањима у току 2010. године је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра 2011.	2010.
Стање на почетку године	1,949	1,518
Резервисања на терет биланса успеха (напомена 8)	47	626
Укидање у корист биланса успеха (напомена 12)	(24)	(195)
Стање на крају године	<u>1,972</u>	<u>1,949</u>

**24. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочне обавезе према повезаним правним лицима	<u>3,975</u>	<u>5,152</u>
	<u>3,975</u>	<u>5,152</u>

Дугорочне обавезе према повезаним правних лицима које на дан 31. децембра 2011. износе 3,975 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2010. године: 5,152 хиљада динара), односе се на зајам одобрен од стране Дунав Група д.о.о., Београд у сврху превремене отплате кредита и обавеза за лизинг.

**25. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текуће доспеће дугорочних обавеза према повезаним правним лицима	1,135	-
Кратк.обавезе према пов.пр.лицу- Хидрограђевинар АД	1,300	-
Кратк.кредит- Развојна Банка Војводине АД	50,659	-
Текуће доспеће обавеза по основу финансијског лизинга	-	-
	<u>53,094</u>	<u>-</u>

Краткорочне обавезе према повезаном правном лицу – Хидрограђевинар ад су обавезе по основу уговора о зајму.

Краткорочне обавезе према Развојној банци Војводине су обавезе по основу уговора о краткорочном динарском кредиту за обртна средства са роком враћања до 12 месеци, са грејс периодом од 3 месеца и каматном стопом од 1,3 % месечно, уз комфорни обрачун камате.

**26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси, депозити и кауције	3,025	756
Добављачи – повезана правна лица	-	13,122
Добављачи у земљи	<u>11,744</u>	<u>20,829</u>
	<u>14,769</u>	<u>34,707</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	5,324	2,573
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	1,845	1,845
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца	1,361	653
Обавезе за доприносе на зараде на терет запосленог	1,308	618
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	494	480
Обавезе према запосленима	1,505	402
Обавезе за порезе на зараде на терет запосленог	776	387
Остале обавезе	135	36
	<u>12,748</u>	<u>6,994</u>

**28. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И  
ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавеза за порез на додату вредност	1,891	466
Остали порези и доприноси	1,197	309
Остале обавезе и пасивна временска разграничења	1,046	1,164
	<u>4,134</u>	<u>1,939</u>

**29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Потраживања и обавезе са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2011. и 2010. године, као и приходи и расходи у посматраном периоду обухваћени су следећим билансним позицијама:

**а) Потраживања и обавезе са повезаним привредним друштвима**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Актива</b>		
<b><u>Потраживања</u></b>		
Хидрограђевинар ад, Сремска Митровица	-	2,505
Боровица транспорт доо, Рума	797	-
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	45,910	75,262
	<u>46,707</u>	<u>77,767</u>
<b><u>Краткорочни кредити</u></b>		
Хидрограђевинар ад, Сремска Митровица	-	600
Дунав група доо, Београд	1,085	-
Боровица транспорт доо, Рума	45,950	-
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	41,292	2,000
	<u>88,327</u>	<u>2,600</u>
<b><u>Потраживања за затезну камату</u></b>		
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	3,575	3,575
	<u>3,575</u>	<u>3,575</u>
<b>Укупно актива</b>	<u>138,609</u>	<u>83,942</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Потраживања и обавезе са повезаним привредним друштвима (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Пасива</b>		
<b><u>Дугорочне финансијске обавезе</u></b>		
Дунав Група д.о.о., Београд	3,975	5,152
<b><u>Краткорочне финансијске обавезе</u></b>		
Хидрограђевинар ад, Сремска Митровица	1,300	-
Дунав Група д.о.о., Београд	1,135	-
<b><u>Обавезе из пословања</u></b>		
Хидрограђевинар Сремска Митровица	-	586
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	-	12,536
	-	13,122
<b><u>Обавезе по основу камата</u></b>		
Дунав Група доо, Београд	86	-
<b>Укупно пасива</b>	<b>6,496</b>	<b>18,274</b>
<b>Нето потраживања из интерних односа</b>	<b>132,113</b>	<b>65,668</b>

б) Приходи и расходи из трансакција са повезаним лицима

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2011.	2010.
<b>Приходи</b>		
<b><u>Приходи од продаје</u></b>		
Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	822	788
Боровица транспотр доо, Рума	676	-
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	87,684	78,792
	89,182	79,580
<b><u>Финансијски приходи</u></b>		
Дунав група доо, Београд	48	-
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	-	-
<b>Укупно приходи</b>	<b>89,230</b>	<b>79,608</b>
<b>Расходи</b>		
<b><u>Набавна вредност продате робе</u></b>		
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	25,912	20,737
<b><u>Трошак материјала</u></b>		
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	31,111	40,982
<b><u>Трошкови услуга</u></b>		
Хидрограђевинар а.д. Сремска Митровица	581	1,828
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	4,915	4,629
	5,496	6,457
<b><u>Губици по основу продаје постројења и опреме</u></b>		
Дунав Група Агрегати а.д., Нови Сад	-	827
<b><u>Финансијски расходи</u></b>		
Дунав Група д.о.о., Београд	181	154
<b>Укупно расходи</b>	<b>62,700</b>	<b>69,157</b>
<b>Нето приходи из интерних односа</b>	<b>26,530</b>	<b>10,451</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

**в) Примања руководства**

У 2011. години Привредно друштво је платило или има обавезу да плати краткорочне накнаде кључном руководству које укључује чланове Управног одбора, директоре и друге руководиоце (2011: осам особа; 2010: осам особе) у бруто износу од 5,881 хиљаде динара (2010: 4,863 хиљада динара).

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**

**Управљање ризиком капитала**

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Привредног друштва. Руководство Привредног друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Привредно друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Привредног друштва састоји се од дугорочних зајмова, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима. Лица која контролишу финансије на нивоу Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	57,069	5,152
Готовина и готовински еквиваленти	419	12
Нето задуженост	56,650	5,140
Капитал б)	221,835	221,757
Радио укупног дуговања према капиталу	0,26	0,02

а) Дуговање се односи на краткорочне и дугорочне зајмове од повезаних лица и краткорочне кредите од банака.

б) Капитал укључује акцијски капитал, законске и ревалоризационе резерве и нераспоређену добит.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	88,327	2,600
Потраживања од купаца	47,161	80,596
Остала потраживања	3,665	3,665
Готовина и готовински еквиваленти	419	12
	139,572	86,873
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни зајмови	3,975	5,152
Текућа доспећа дугорочних зајмова	1,135	-
Кратк.финанс.обавезе- кредит Развојна банка Бојводине	50,659	-
Кратк.финанс.обавезе- зајам Хидрограђевинар ад,		
Сремска Митровица	1,300	-
Обавезе из пословања	11,744	33,952
	68,813	39,104

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Категорије финансијских инструмената (наставак)**

Основни финансијски инструменти Привредног друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Привредног друштва, као и дугорочни зајмови и обавезе из пословања чија је основна намена финансирање текућег пословања Привредног друштва. У нормалним условима пословања Привредно друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. Привредно друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Привредно друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Привредног друштва тржишном ризику, нити у начину на који Привредно друштво управља или мери тај ризик.

**Девизни ризик**

Привредно друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Привредном друштву била је следећа:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	EUR	28	612	7,898
	<u>28</u>	<u>612</u>	<u>7,898</u>	<u>5,163</u>

Привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Привредног друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради.

У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	EUR утицај		EUR утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/губитак	703	(703)	455	(455)

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Тржишни ризик (наставак)**

**Ризик од промене каматних стопа**

Привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Привредно друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	88,327	2,600
Потраживања од купаца	47,161	80,596
Готовина и готовински еквиваленти	419	12
Остала потраживања	3,665	3,665
	<u>139,572</u>	<u>86,873</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Краткорочни зајам	1,299	-
Обавезе из пословања	11,744	33,952
	<u>11,744</u>	<u>33,952</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни зајмови	3,975	5,152
Краткорочни кредит	50,659	-
Текућа доспећа дугорочних зајмова	1,136	-
	<u>55,770</u>	<u>5,152</u>
	<u>68,813</u>	<u>39,104</u>

Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Обзиром да Привредно друштво нема финансијске обавезе са варијабилном каматном стопом у 2011. години, у овом случају не постоји ризик од промене каматних стопа.

**Кредитни ризик**

**Управљање потраживањима од купаца**

Привредно друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Привредном друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Привредно друштво. Изложеност Привредног друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитентата. Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дунав група агрегати а.д., Нови Сад	45,910	75,262
Боровица транспорт доо, Рума	797	-
Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	-	2,505
Порт агент, Апатин	186	-
СМБ Градња Суботица	14	1,542
Саинт гобаин доо, Апатин	28	-
Делта Аграр д.о.о., Београд	-	91
Канон-Траде Сомбор	3	53
Остало	223	1,143
	<u>47,161</u>	<u>80,596</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање потраживањима од купаца (наставак)**

*Недоспела потраживања од купаца*

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,370	-	2,370
Доспела, исправљена потраживања од купаца	11,192	(11,192)(	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>48,366</u>	<u>-</u>	<u>48,366</u>
	<u>61,928</u>	<u>(11,192)(</u>	<u>50,736</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,058	-	1,058
Доспела, исправљена потраживања од купаца	12,649	(12,649)(	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>79,538</u>	<u>-</u>	<u>79,538</u>
	<u>93,245</u>	<u>(12,649)</u>	<u>80,596</u>

Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 102 дан (2010. године: 102 дана).

*Доспела, исправљена потраживања од купаца*

Привредно друштво је у предходном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 11,192 хиљада динара (2010. године: 12,649 хиљада динара), за која је Привредно друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним изнонима неће бити наплаћена.

*Доспела, неисправљена потраживања од купаца*

Привредно друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 48,366 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 79,538 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Привредног друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	15,619	1,475
31 - 90 дана	24,937	34,656
91 - 180 дана	3,552	35,998
181 - 365 дана	551	46
Преко 365 дана	<u>3,707</u>	<u>7,363</u>
	<u>48,366</u>	<u>79,538</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање обавезама према добављачима**

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 11,744 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 33,952 хиљаде динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Привредно друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2011. године износи 169 дана (у току 2010. године: 169 дана).

**Ризик ликвидности**

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Привредног друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Привредног друштва као и управљањем ликвидношћу. Привредно друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Привредно друштво бити у могућности да потраживања наплати.

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	419	8,254	130,899	-	-	139,572
	419	8,254	130,899	-	-	139,572

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	12	86,861	-	-	-	86,873
	12	86,861	-	-	-	86,873

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Привредног друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Привредно друштво бити обавезно да такве обавезе намири.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

*Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)*

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	11,744	-	-	-	-	11,744
Фиксна каматна стопа	-	-	53,180	3,975	-	57,155
	<u>11,744</u>	<u>-</u>	<u>53,180</u>	<u>3,975</u>	<u>-</u>	<u>68,899</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	33,952	-	-	-	-	33,952
Фиксна каматна стопа	-	-	-	4,590	572	5,162
	<u>33,952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,590</u>	<u>572</u>	<u>39,114</u>

**Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 31. децембра 2010. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Краткорочни финансијски пласмани	88,327	88,327	2,600	2,600
Потраживања од купаца	47,161	47,161	80,596	80,596
Остала потраживања	3,665	3,665	3,665	3,665
Готовина и готовински еквиваленти	419	419	12	12
	<u>139,572</u>	<u>139,572</u>	<u>86,873</u>	<u>86,873</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити и зајмови	3,975	3,975	5,152	5,152
Текућа доспећа дугорочних кредита	1,136	1,136	-	-
Краткорони кредити	50,659	50,659	-	-
Остале обавезе-зајмови	1,299	1,299	-	-
Обавезе из пословања	11744	11,744	33,952	33,952
	<u>68,813</u>	<u>68,813</u>	<u>39,104</u>	<u>39,104</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**31. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА**

*Производи и услуге у оквиру пословних сегмената*

За потребе руковођења, Привредно друштво је организовано у два пословна сегмента. Ови сегменти су основа на којој Привредно друштво извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

*Пристаниште* - продаја песка, шљунка и сепарисаног шљунка; лучке услуге (претовар, вагање, привез).

*Хидроградња* - производња песка.

*Приходи од продаје по пословним сегментима*

	Екстерна продаја		Интерна продаја		У хиљадама динара Укупно	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.
	Пристаниште	40,318	56,545	3,153	2,603	43,471
Хидроградња	23,402	-	86,029	75,581	109,431	75,581
Укупно за све сегменте	63,720	56,545	89,182	78,184	152,902	134,729
Елиминације интерне продаје					(89,182)	(78,184)
Консолидовани приходи од продаје					63,720	56,545

*Резултат по пословним сегментима*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Пристаниште	90	1,214
Хидроградња	226	1,552
Укупно за све сегменте	316	2,766
Добит пре опорезивања	316	2,766
Порески расход периода	(68)	(32)
Одложени порески приход периода	(170)	(325)
Нето добитак	78	2,409

*Средства и обавезе по пословним сегментима*

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	Пристаниште	20,934	13,033	2,348
Хидроградња	118,638	73,858	9,396	27,162
Укупно за све сегменте	139,572	86,891	11,744	33,952
Елиминације интерних односа	(138,609)	(83,942)	-	(18,401)
Консолидовано	963	2,949	11,744	15,551

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**31. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)**

*Остале информације по сегментима*

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		У хиљадама динара Трошкови амортизације	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	Пристаниште	-	-	3,442
Хидроградња	-	15,548	2,784	2,802
	-	15,548	6,226	5,719

*Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима*

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Босна и Херцеговина	45	119
Земље Европске уније	7,912	1,955
	7,957	2,074

**32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

*Судски спорови*

Привредно друштво води одређени број судских спорова за које, на основу анализе расположиве правне документације и информација добијених од стручних служби и правних саветника, руководство верује да ће бити решени у корист Привредног друштва и, у складу са тим, није извршено додатно резервисање за ризике по том основу у финансијским извештајима за 2011. годину.

*Остале потенцијалне обавезе*

- а) Пред Покрајинским секретаријатом за заштиту животне средине и одрживи развој води се поступак по жалби Привредног друштва на Решење овог органа којим је Привредном друштву забрањен рад на експлоатацији песка у Специјалном резервату "Горње Подунавље", а на основу прописа о том резервату. О жалби одлуку треба да донесе Министарство заштите животне средине и просторног планирања.
- б) Привредно друштво је један од осам солидарних дужника према Европској банци за обнову и развој, Велика Британија (даље у тексту: "Банка") по основу дугорочног кредита који је Банка одобрила Дунав Групи д.о.о., Београд у иницијалном износу од 21,200,000 ЕУР са роком враћања 25. јануар 2014. године. Према уговору о кредиту сваки јемац, заједнички и солидарно као главни дужник, а не само као јемац гарантује Банци тачно и благовремено плаћање свих износа који се по основу кредитног посла дугују Банци.

**33. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**34. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРИВРЕДНО ДРУШТВО**

Пословање Привредног друштва одвијало се у околностима обележеним глобалном финансијском кризом. Очекује се да ће Привредно друштво наставити да послује у отежаној и несигурној економској ситуацији у 2012. години. Утицај кризе на пословање Привредног друштва тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Привредног друштва.

Потенцијалне последице финансијске кризе на пословање Привредно друштво, могу да се огледају у отежаним могућностима Привредног друштва да обезбеди додатне изворе средстава, посебно нове кредитне линије. Отежан приступ кредитним линијама би била и дугорочна последица, која према мишљењу руководства Привредног друштва, не може имати пресудан утицај на пословање Привредног друштва.

Погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Привредног друштва у 2012. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Привредног друштва очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

**35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
EUR	104.6409	105.4982

Апатин, 23.02.2012.

Лице одговорно за  
састављање финансијских извештаја :

Финансијски директор  
Милена Дмитровић

\_\_\_\_\_

Законски заступник :

Генерални директор  
Зоран Бањац

\_\_\_\_\_

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

34. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРИВРЕДНО ДРУШТВО

Пословање Привредног друштва одвијало се у околностима обележеним глобалном финансијском кризом. Очекује се да ће Привредно друштво наставити да послује у отежаној и несигурној економској ситуацији у 2012. години. Утицај кризе на пословање Привредног друштва тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Привредног друштва.

Потенцијалне последице финансијске кризе на пословање Привредно друштво, могу да се огледају у отежаним могућностима Привредног друштва да обезбеди додатне изворе средстава, посебно нове кредитне линије. Отежан приступ кредитним линијама би била и дугорочна последица, која према мишљењу руководства Привредног друштва, не може имати пресудан утицај на пословање Привредног друштва.

Погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Привредног друштва у 2012. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Привредног друштва очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

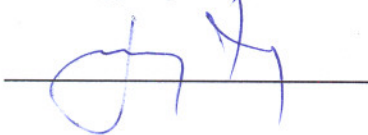
	2011.	2010.
EUR	104.6409	105.4982

Апатин, 23.02.2012.

Лице одговорно за  
састављање финансијских извештаја :

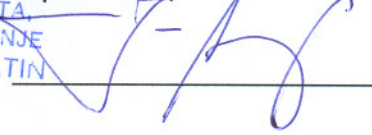
Законски заступник :

Финансијски директор  
Милена Дмитровић



Генерални директор  
Зоран Бањац

PREDUZEĆE PRISTANIŠTA  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
»NAPREDAK« A.D. APATIN



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU NAPREDAK AD APATIN ZA 2011. GODINU

I OPŠTI PODACI

1.	Poslovno ime	NAPREDAK AD Apatin
	Sedište i adresa	Apatin, Dunavska obala bb
	Matični broj	08027633
	PIB	100964263
2.	Veb sajt i e-mail adresa	www.dunav-grupa.rs
3.	Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD. 10705/2005 od 18.04.2005. godine
4.	Delatnost ( šifra i opis )	4291 – izgradnja hidrotehničkih objekata
5.	Broj zaposlenih ( prosečan broj u 2011. godini )	
6.	Broj akcionara ( na dan 31.12.2011. )	2

7.	Akcionari	
R.br.	Poslovno ime	Broj akcija / učešće u osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. godine
1)	DUNAV GRUPA doo Beograd	72.262 / 88,94989 %
2)	DUNAV GRUPA AGREGATI ad Novi Sad	8.977 / 11,05011 %

8.	Verednost osnovnog kapitala	81.238.876 dinara
----	-----------------------------	-------------------

9.	Broj i vrsta izdatih akcija	81239 ESVUFR RSNPRDE34751
----	-----------------------------	---------------------------

10.	Podaci o zavisnim društvima	
R.br.	Poslovno ime	Sedište i poslovna adresa
1.	DUNAV GRUPA doo Beograd	Beograd, Hajduk Veljkov venac 4-6
2.	DUNAV GRUPA AGREGATI ad Novi Sad	Novi Sad, Beogradski kej 51
3.	HIDROGRAĐEVINAR ad Sremska Mitrovica	Promenada 13
4.	VOJVODINA PUT ad Zrenjanin	Žarka Zrenjanina 75

11.	Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja revidira poslednji finansijski izveštaj	DELOITTE doo Beograd, Terazije br. 9
-----	--	--------------------------------------

12.	Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	BEOGRADSKA BERZA, Novi Beograd, Omladinskih brigada 1
-----	---	---

## II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

### 1. Članovi uprave ( na dan 31.12.2011. ) - Upravni odbor

R.br.	Ime, prezime i prebivalište	Broj i procenat akcija koje poseduje u akcionarskom društvu
1.	Mirvašan Ercegović, Beograd	-
2.	Zoran Banjac, Apatin	-
3.	Ranka Đukić, Beograd	-

### 2. Kodeks ponašanja u pisanoj formi

Uprava društva „Napredak“ ad Apatin nema posebno pisan kodeks ponašanja.

## III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1.	Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Uprava je konstatovala da se poslovanje obavkalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
----	--	--

### 2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja i racio analiza

2.1.	Analiza prihoda	
	Opis	Iznos ( u 000 din. )
	Prihodi	2011. / 2010.
	Poslovni prihodi	154.270 / 144.192
	Finansijski prihodi	1.624 / 415
	Ostali prihodi	1.705 / 802
	Ukupno	157.599 / 145.409
2.2.	Analiza rashoda	
	Opis	Iznos ( u 000 din. )
	Rashodi	2011. / 2010.
	Poslovni rashodi	153.759 / 130.827
	Finansijski rashodi	2.584 / 3.065
	Ostali rashodi	940 / 8.751
	Ukupno	157.283 / 142.643
2.3.	Analiza rezultata poslovanja	
	Opis	Iznos ( u 000 din. )
	Rezultat poslovanja	2011. / 2010.
	Poslovni dobitak / ( Gubitak )	511 / 13.365
	Finansijski dobitak / ( Gubitak )	( 960 ) / ( 2.650 )
	Ostali dobitak / ( Gubitak )	765 / ( 7.949 )
	Dobitak / ( Gubitak ) pre oporezivanja	316 / 2.766
	Porez na dobitak	( 238 ) / ( 357 )
	Neto dobitak / ( Gubitak )	78 / 2.409

2.4. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja	
Racio analiza	
Opis	2011. / 2010.
Prinos na ukupan kapital	0,0014 / 0,0125 ili 0,14% / 1,25 %
Prinos na imovinu	0,0029 / 0,0723 ili 0,29 % / 7,23 %
Neto prinos na sopstveni kapital	0,0004 / 0,0109 ili 0,04 % / 1,09 %
Stepen zaduženosti	0,2798 / 0,1787 ili 27,98 % / 17,87 %
I stepen likvidnosti	0,0049 / 0,0003 ili 0,49 % / 0,03 %
II stepen likvidnosti	1,6591 / 2,0960 ili 165,91 % / 209,60 %
Neto obrtni kapital	1,7247 / 2,2710 ili 172,47 % / 227,10 %

3. Kupci i dobavljači koji učestvuju sa više od 10 % u ukupnom prihodu odnosno obavezama društva

Glavni kupci ( sa stanovišta prihoda )	2011. / 2010. ( u 000 din. )
DUNAV GRUPA AGREGATI ad Novi Sad	87.684 / 78.792

Glavni dobavljači ( sa stanovišta učešća u obavezama )	2011. / 2010. ( u 000 din. )
DUNAV GRUPA AGREGATI ad Novi Sad	0,00 / 12.536

#### IV AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

1.	Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse	Iznos ( u 000 din. )
		2011. / 2010.
	Ulaganje u održavanje softvera	281 / 274

Generalni direktor  
ZORAN BANJAC

PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
»NAPREDAK« A.D. APATIN  
IV



PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
NAPREDAK A.D. APATIN

Broj: 72/8

30.03.2012 god.  
APATIN

NAPREDAK AD  
SKUPŠTINA DRUŠTVA  
Apatin, 28.03.2012.godine

PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
NAPREDAK A.D. APATIN

Priloga: 30, 03 2012			
Org. jed.	Broj	Prilog	Vrednos
	178		

Na osnovu odredaba Zakona o privrednim društvima ( «Sl. glasnik RS» br. 125/04 ) te na osnovu osnivačkih akata privrednog društva Preduzeće pristaništa, skladišta i hidrogradnje NAPREDAK AD Apatin (u daljem tekstu: Društvo) Skupština Društva, na sednici održanoj dana 28.03.2012. godine, donela je sledeću

ODLUKU  
O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU

I

Usvaja se finansijski izveštaj NAPREDAK AD Apatin za 2011. godinu i to:

1. Bilans stanja,
2. Bilans uspeha,
3. Izveštaj o tokovima gotovine,
4. Izveštaj o promenama na kapitalu,
5. Statistički aneks,
6. Napomene uz finansijske izveštaje

sa sledecim pokazateljima:  
(u 000 dinara)

I.	POSLOVNI PRIHODI	154.270
1	Prihodi od prodaje	154.522
2	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	338
3	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	590
II.	POSLOVNI RASHODI	153.759
1	Nabavna vrednost prodate robe	25.912
2	Troskovi materijala	56.863
3	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	46.021
4	Troskovi amortizacije i rezervisanja	6.941
5	Ostali poslovni rashodi	18.022
III.	Poslovni dobitak	511
IV.	FINANSIJSKI PRIHODI	1.624

V.	FINANSIJSKI RASHODI	2.584
VI.	OSTALI PRIHODI	1.705
VII.	OSTALI RASHODI	940
VIII.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	316
IX.	DOBIT PRE OPOREZIVANJA	316
	Poreski rashod perioda	68
	Odloženi poreski prihod	170
X.	NETO DOBIT	78

## II

Neto dobit po finansijskom izveštaju za 2011. godinu u iznosu od 78.199,65 dinara ostaje neraspoređena.

## III

Do dana donošenja ove odluke nalaz i mišljenje ovlašćenog revizora – Izveštaj o reviziji kao sastavni deo godišnjeg izveštaja, nije dostavljen pa isti nije ni razmatran, odnosno usvojen.

Predsednik Skupštine



Žarko Risteski



Dunavska obala bb  
25260 Apatin  
Republika Srbija  
www.napredak.net

Tel: 025/772-155, 025/773-299  
fax:025/773-349  
e-mail: napredak@sezampro.rs  
Luka i pristanište: 025/772-480  
tel-fax: 025/772-125

PIB: 100964263  
MB: 08027633  
REG.BR: 20308027633  
ŠIFRA DEL: 4291  
TEKUĆI RAČUN:  
355-1014386-54  
340-31073-25

## IZJAVA

### LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj „Napredak“ a.d. Apatin 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.

Milena Dmitrović

Finansijski direktor

PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
„NAPREDAK“ A.D. APATIN  
IV

Zoran Banjac

Generalni direktor



Dunavska obala bb  
25260 Apatin  
Republika Srbija  
www.napredak.net

Tel: 025/772-155, 025/773-299  
fax: 025/773-349  
e-mail: napredak@sezampro.rs  
Luka i pristanište: 025/772-480  
tel-fax: 025/772-125

PIB: 100964263  
MB: 08027633  
REG.BR: 20308027633  
ŠIFRA DEL: 4291  
TEKUĆI RAČUN:  
355-1014386-54  
340-31073-25

U skladu sa članom 3. stav 1. tačka 2. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, ("Službeni glasnik RS", br.14/2012), dajem sledeću:

### IZJAVU

Izveštaj o reviziji finansijskog izveštaja za 2011. godinu nismo u mogućnosti da Vam dostavimo pošto revizija nije završena.  
Isti će biti dostavljen i objavljen naknadno, čim se za to steknu uslovi.

Datum 25.04.2012.

PREDUZEĆE PRISTANIŠTA,  
SKLADIŠTA I HIDROGRADNJE  
M.P. NAPREDAK A.D. APATIN  
IV

Zakonski zastupnik