

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Poslovno ime:	A.D. ZA TRGOVINU „ VISNJICA DUCANI ”
matični broj:	06418554
poštanski broj i mesto:	11040 BEOGRAD
ulica i broj:	CRNOTRAVSKA 13 B
adresa elektronske pošte:	OFFICE@VISNJICADUCANI.RS
internet adresa:	
konsoolidovani/pojedinačni podaci:	POJEDINAČNI
usvojeni (da ili ne):	NE

OSOBA ZA KONTAKT:	DIVNA NEŠIĆ
TELEFON:	011-36-70-166
FAKS:	011-26-60-160
ADRESA ELEKTRONSKE POŠTE:	OFFICE@VISNJICADUCANI.RS
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	ČIHOVIĆ DRAGOSLAV

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Društvo planira otvaranje dva maloprodajna objekta, čime bi se ukupan prihod povećao za oko 250.000.000,00 dinara godišnje.

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

U 2011. godini ukupan prihod je iznosio 1.070.923.000,00 dinara, ukupni rashodi 1.053.337.000,00 dinara, porez na dobit 1.849.000,00 dinara, a neto dobitak 15.846.000,00 dinara.

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Finansijsko stanje društva je stabilno i razvija se u pozitivnom smeru.

1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

Imovina društva je delimično opterećena hipotekom, zbog uvećanja iste investicionim ulaganjima u nove objekte.

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovni politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Očekujemo pozitivan razvoj društva, zbog otvaranja novih maloprodajnih objekata u zakupu i novom vlasništvu.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

U poslovnim politikama društva nema značajnijih promena, osim razvojne politike u okviru osnovne delatnosti.

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Glavni rizici su povećanje konkurencije, promene poreske i fiskalne politike i snabdevenost tržišta.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema: Promena sedišta društva, otvaranje novog maloprodajnog objekta u okviru osnovne delatnosti.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Nabavka i prodaja kozmetičke robe.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Društvo radi na otvaranju još dva nova maloprodajna objekta domaće robe široke potrošnje, u centru grada.

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Društvo nije sticalo sopstvene akcije.

❖ IZJAVA

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



Ime i prezime, radno mesto i dužnost

Direktor

Dragoslav Čihović, dip.ing.

NAPOMENA:

Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane Skupštine akcionara kao nadležnog organa Društva

Ovaj Godišnji Izveštaj će biti dat Skupštini Koncerna na usvajanje na redovnoj sednici skupštine koja će biti zakazana u rokovima predviđenim Zakonom o privrednim društvima. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2011. godinu donće se na redovnoj Skupštini Društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva

*Poslo nemanje stvor en saji . IZVEŠTAJ će biti objavljen na sajtu našeg korporativnog agenta
„ TEZORO BROKER „ www.tezorobroker.co.rs*

Полуњава правно лице – предузетник

06418554

04711

100043024

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

Полуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Брста посла

НАЗИВ: А.Д. ЗА ТРГОВИЦУ ВЕЛИКОПАНОВА АСФАЛТ

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, ЦРНКОВАЦКА 136

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	ЛОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	A. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+006)	0 0 1	4	174494	1744743
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3	3.5	6989	
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УПЛАЊАЊА	0 0 4	3.5	3712	9577
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (008+007+005)	0 0 5		162473	172166
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029, 024, 027 (део), 025 (део)	1. Некретности, постројења и опрема	0 0 6	3.6	162479	170042
021, 025, 027 (део) и 025 (део)	2. Инвестиционе некретности	0 0 7	3.6	2014	2124
	3. Биолошка средства	0 0 8			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010-011)	0 0 9			
030 до 032, 035 (део)	1. Учесћа у капиталу	0 1 0			
033 до 036, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1			
	B. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	0 1 2		213504	176652
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3	5	92860	83498
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСРЕДОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	0 1 5		120644	92654
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	0 1 6	6	21576	21469
223	2. Потраживања за више платен порез на добитак	0 1 7	7	194	609
23 или/и 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8	7	19406	13806
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9	8	54441	33452
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и акциза приликом разграничења	0 2 0	7	24977	23318
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0 2 1			
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	0 2 2		388498	356395
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0 2 3			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	0 2 4		388498	356395
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0 2 5			

Издавач: "Привредне саветник", Београд, Јануар 2012.

Група рачуна, одељак	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нало- жна број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+109+109+110)	1.0.1		97694	61838
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.0.2	10	22671	22671
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1.0.3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1.0.4		7	7
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1.0.5			
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1.0.6			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1.0.7			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	1.0.8		55006	39160
35	VIII. ГУБИТАК	1.0.9			
337 и 337	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1.1.0			
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	1.1.1		310549	294182
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1.1.2			
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	1.1.3	11	59199	102388
414, 415	1. Дугорочни кредити	1.1.4	11	54999	96214
416a-414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1.1.5	11	4200	6174
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	1.1.6		251350	191794
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1.1.7	11	68700	25000
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава расположна које се обуставља	1.1.8			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	1.1.9	11	172387	155964
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1.2.0	12	10094	9691
47 и 48, осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих језичких прихода и пасивна временска разликована	1.2.1	12	189	1139
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1.2.2	9		
496	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	1.2.3	9	265	375
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	1.2.4		388478	356395
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	1.2.5			

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

А. Цвијановић



М.П.

Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Попуњена правно лице – предузетник												
06418554			04911			100043024						
Матични Број			Шифра делатности			ПИБ						
Попуњена Агенција за приредне регистре												
1	2	3	19			20	21	22	23	24	25	26
Врста посла												

НАЗИВ: А.З. ЗА ТРГОВИНСКИ БИЗНИС ДООО

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, ЦРЧАТРАВСКА 136

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 1.01. до 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСПОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	2 0 1		1064651	995013
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2	15	1042124	978905
62	2. Приходи од ангажовања учесника и робе	2 0 3			
630	3. Побољшање вредности залиха учесника	2 0 4			
631	4. Смањење вредности залиха учесника	2 0 5			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6	14	22527	16308
	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	2 0 7		11044115	968119
50	1. Набавна вредност пројекте робе	2 0 8	3.2	828165	782193
51	2. Трошкови материјала	2 0 9	15	30737	24584
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0	16	133544	115438
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	2 1 1	17	8805	7529
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2	18	42864	38375
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	2 1 3		20536	26844
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	2 1 4			
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2 1 5	14	2024	1727
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	2 1 6	3.3	8075	9761
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2 1 7	19	3980	4662
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	2 1 8	20	1147	2914
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСПОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	2 1 9		17318	20608
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСПОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	2 2 0			
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСПОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 1		268	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
59 - 89	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 2	20		9
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	2 2 3		17582	20549
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	2 2 4			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	2 2 5	9	1849	1454
722	2. Одложени порески расходи периода	2 2 6	9		395
722	3. Одложени порески приходи периода	2 2 7		109	
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	2 2 8			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	2 2 9	9	15846	18740
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	2 3 0			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2 3 1			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2 3 2			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2 3 3	10		1
	2. Умањена (разлодњена) зарада по акцији	2 3 4			

у БЕОГРАДУ

дан 28.02. 2011. године

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

L. Kant

М.П.

Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Матични број: 06418554
 Шифра департности: 04711
 ПИБ: 100043024
 Попуњена Агенција за привредне регистре

1 2 3
 Врста посла: 19

НАЗИВ: А.Д. ЗА ТРГОВИНСКО БЕЉИЊИЧКО ДЕЉИЊИЧАРСТВО
 СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, ЦРНОЈАНСКИ БЛВОЈ 136

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
 у периоду од 1.01. до 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Токућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3 0 1	1230020	128913
1. Продаја и примљена аванси	3 0 2	1232687	106609
2. Примљене камате из пословних активности	3 0 3	131	284
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4	29222	22020
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3 0 5	1189767	1097410
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6	923831	957717
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични издаци	3 0 7	129652	111352
3. Плаћене камате	3 0 8	8061	7120
4. Порез на добитак	3 0 9	2043	
5. Плаћања по основу осталих равних прихода	3 1 0	28180	21221
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3 1 1	40253	31503
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3 1 2		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3 1 3		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3 1 4		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 1 5		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3 1 6		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3 1 7		
5. Примљене дивиденде	3 1 8		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3 1 9	2349	10610
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1	2349	10610
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3 2 3		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3 2 4	2349	10610

Излазак: „Привредни саопштења“, Београд, јануар 2012.

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Токућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3 2 5	45000	25000
1. Уношење основног капитала	3 2 6		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7	45000	25000
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	3 2 9	63468	33096
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1	61275	29727
3. Финансијски издаци	3 3 2	2193	3369
4. Исплаћене дивиденде	3 3 3		
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I-II)	3 3 4		
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II-I)	3 3 5	18468	8096
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3 3 6	1275020	1153713
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3 3 7	1255584	1141116
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	3 3 8	19436	12797
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	3 3 9		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3 4 0	33452	19655
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 1	1603	3624
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 2		2624
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	3 4 3	54491	33452

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

A. Kew f

М.П.

Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Продвињеном о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 118/2008 и 2/2010).

Полупљана правно лице

0 0 4 1 8 5 5 4

0 4 7 1 1

1 0 0 3 4 3 0 2 4

Матични Број

Шифра делатности

П И Б

Полупљана Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Врста посла

НАЗИВ: Д.Д. ЗА ТРЕБНИЧКИ ЗНАЧУЊИ АЗНАНИ

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, БРАЊИЊСКА 30

ИЗВЕШТАЈ О ПРОЈ

у периоду од 1.01.

Ред. бр.	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 308)		АОП	Остали капитал (гр. 305)		АОП	Неуплаћени уступни капитал (група 31)		АОП	Емисиони повези (гр. 32)		АОП	Резерви (гр. 321, 322)		АОП		
			2	3		4	5		6	7									
1	Стање на дан 1.01. претходне године <u>2010.</u>	401	22671	414	427			440									7	266	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415				411										467	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањено	403		416				442										468	
4	Користовано почетно стање на дан 1.01. претходне године (р. бр. 1+2+3)	404	22671	417				413										7	265
5	Укупна повећања у претходној години	405		418				410										470	
6	Укупна смањења у претходној години	406		419				412										471	
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р. бр. 4+5-6)	407	22671	420				416										7	272
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421				414										473	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422				445										474	
10	Користовано почетно стање на дан 1.01. текуће године (р. бр. 7+8-9)	410	22671	423				418										7	275
11	Укупна повећања у текућој години	411		424				450										476	
12	Укупна смањења у текућој години	412		425				451										477	
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р. бр. 10+11-12)	413	22671	426				452										7	278

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лице одговорно за сав
финансијски извештај

[Signature]

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузет

АМА НА КАПИТАЛУ

2012. године

монети у ССБ динара

Испр.- ло- на- не 300 и 301	Нераспоређени добитак по основу кортира од вредности (рачун 332)		Нераспоређени губитак по основу кортира од вредности (рачун 333)		Нераспо- ређени добитак (група 34)		Губитак до високе капитала (група 35)		Окупни- не сопствене акције и удела (рач 037, 237)		Укупно (рач 2+3+4+5+6+7 +8+9+10+11+12)		Губитак по од- весење капитала (група 29)	
	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
7	8		9		10		11		12		13		14	
479		482		505	42501	518		531		544		65179	557	
480		493		500		519		532		545		558		
481		494		507		520		533		546		559		
482		485		508	42501	521		534		547		65179	560	
483		496		509		522		535		548		561		
484		497		510	3341	523		536		549		3341	562	
485		498		511	39160	524		537		550		61838	563	
486		499		512		525		538		551		564		
487		500		513		526		539		552		565		
488		501		514	39160	527		540		553		61838	566	
489		502		515	15846	528		541		554		15846	567	
490		503		516		529		542		555		568		
491		504		517	55006	530		543		556		77854	569	

Датум

М.П.

Законска заступница

(„Службени листник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA TRGOVINU
" VIŠNJICA DUČANI "
BEOGRAD, Crnotravska 13 b
Matični broj : 06418554
PIB : 100043024
Broj: 1493/ 28.02.2012.

NAPOMENE uz finansijske izveštaje

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo za trgovinu " Višnjica Dučani " osnovano je 1. aprila 1952. godine. Prema Ugovoru o prodaji 70% društvenog kapitala, Društvo je privatizovano metodom javne aukcije 18.04.2003. godine, pa je izvršena promena vlasništva društvenog kapitala upisom u sudski registar 07.10.2003. godine.

Dana 06.05.2005. godine Društvo je dobilo rešenje br. 16520/2005. od Agencije za privredne registre, Beograd kojim je upisano prevodjenje iz Trgovinskog suda u Registar privrednih subjekata. Istog dana rešenjem br. 17344/2005. sproveden je upis novog sedišta u Ulici Ivana Milutinovića 77 u Borči.

Društvo je izvršilo uskladjivanje sa Zakonom o privrednim društvima Rešenjem Agencije za privredne registre BD . 201534/2006. od 01.12.2006. godine. Dana 22.06.2011. rešenjem 74408/2011. Izvršen je upis novog sedišta u Ulici Crnotravska 13 b.

Dana 06.06.2011. godine pod brojem BD63369/2011. Upisuje se u registar privrednih subjekata statusna promena spajanja uz pripajanje privrednog društva Akcionarsko društvo za trgovinu " Višnjica Dučani ", Ivana Milutinovića 77, matični broj 06418554 kao društva sticajca i Privrednog društva Mega Višnjica d.o.o., Beograd, Borča, Ivana Milutinovića 77, matični broj 20525274 kao društva koje prestaje pripajanjem. Kao dan obračuna pripajanja određen je 31.12.2010. godine.

Pretežna delatnost Društva je trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama pretežno robe široke potrošnje i kozmetike, šifra 4711. Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 225 odnosno 221 u 2010. godini.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji / " Sl.Glasnik RS" br. 46/2006. / koji podrazumeva primenu Medjunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa navedenim Zakonom i Pravilnicima izvedenim na osnovu tog Zakona. Računovodstvena regulativa koju navedeni propisi predviđaju usaglašena je sa većinom zahteva MSFI, odnosno MRS kao i tumačenja navedenih standarda / IFRIC i SIC / koja su njihov sastavni deo / "Sl. Glasnik RS br. 16/2008./.

Računovodstveni propisi Republike Srbije i računovodstvene politike primenjene u sastavljanju i prikazivanju ovih finansijskih izveštaja odstupaju od sledećih zahteva MRS, odnosno MSFI:

- Finansijski izveštaji Društva su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i druga pravna lica / "Sl. Glasnik RS br. 114/2006. , 5/2007 i 119/2008 /, koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja odredjenih bilanskih pozicija kako to predviđa MRS 1 " Prikazivanje finansijskih izveštaja ".
- U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, kao ni stabilnost kod prometa finansijskim instrumentima niti su zvanične tržišne informacije raspoložive. Stoga pošteni /fer/ vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MRS 32 " Finansijski instrumenti : prezentacija " i MRS 39 " Finansijski instrumenti : priznavanje i odmeravanje", usled čega je i otežana primena MSFI 7 " Finansijski instrumenti : obelodanjivanja".
- Odredjeni finansijski instrumenti su vrednovani na osnovu metode amortizovane vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope. Navedena politika odstupa od zahteva MRS 39 " Finansijski instrumenti : priznavanje i odmeravanje " koji podrazumeva vrednovanje kredita i potraživanja, finansijskih sredstava koja se drže do dospeća i finansijskih obaveza po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

I pored toga što mnogo od navedenog nije primenljivo na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima. Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Iznosi u finansijskim izveštajima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine i uporedni podaci su prikazani u hiljadama dinara. Dinar /RSD / predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji i izveštajnu valutu Društva. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

2.2 UPOREDNI PODACI

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period izvršene su odredjene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

2.3. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentiranje vrednosti sredstava, obaveza i

obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa. Dan bilansiranja je 02.02.2012.godine.

3.PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi koje Društvo ostvaruje su prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu u maloprodaji i velikoprodaji, prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u veleprodaji, prihodi od prodaje na inostranom tržištu i prihodi od izdavanja u zakup poslovnog prostora povezanim i drugim pravnim licem.

Prihod se priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi se iskazuju po prodajnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i porez na dodatu vrednost. Najveći deo prihoda Društvo ostvaruje po osnovu prodaje robe široke potrošnje u maloprodajnim objektima.

3.2 POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su rashodi nastali /princip sučeljavanja prihoda i rashoda /.

3.3 PRIHODI I RASHODI KAMATA

Kamate nastale po osnovu potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

3.4 BENEFICIJE ZAPOSLENIH

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu identifikovane obaveze na dan 31.12.2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, društvo plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo, takodje, od bruto zarada zaposlenih obustavlja doprinose, u ime zaposlenih i uplaćuje ih tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na rashode perioda na koji se odnose.

Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom, Društvo plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 prosečne mesečne bruto zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Imajući u vidu da su isplate otpremnina relativno ravnomerne / svake godine se isplaćuje po nekoliko otpremnina /, Društvo nije izvršilo rezervisanje u skladu sa MRS 19, smatrajući da efekti rezervisanja ne bi bili materijalno značajni u poredjenju sa stvarno isplaćenim otpremninama.

3.5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Na poziciji nematerijalnih ulaganja evidentira se plaćena licenca za softver. Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne metode amortizacije, po stopi od 20% u roku od pet godina. Goodwill nastao spajanjem amortizuje se po stopama od 10% u roku od 10 godina, a dugoročan zakup zemljišta po stopi od 1% u roku od 99 godina.

3.6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Pod nekretninama, postrojenjima i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna vrednost iznad prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srbiji u momentu nabavke.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotrebe ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstava. Tekuće održavanje postrojenja i opreme priznaje se kao rashod perioda u kome je nastalo.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja primenom osnovnog postupka predviđenog MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja investicione nekretnine se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i gubitke zbog obezvređenja.

3.6a) AMORTIZACIJA

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, koji se po potrebi preispituje. Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina počinje od prvog dana

narednog meseca u odnosu na datum nabavke. Osnovne stope amortizacije za osnovna sredstva koja su u upotrebi su:

- građevinski objekti	1.8%
- građevinski objekti –montažni	2%
- stanovi dati na korišćenje zaposlenim	1.5%
- investicione nekretnine	2%
- vozila	15%
- kompjuterska oprema	20%
- ostala oprema	10%
- ulaganja na tuđim nekretninama	10%
- ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	10%

3.7 ZALIHE

Zalihe robe se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost čine: fakturna vrednost dobavljača i direktni zavisni troškovi nabavke, a trgovački popusti i rabat umanjuju fakturnu cenu. Ulaz, izlaz i stanje zaliha robe vodi se po prodajnoj ceni, a svodjenje prodaje robe po prosečnim ponderisanim cenama vrši se putem korekcije prodajne cene za srazmerni deo razlike u ceni. Smanjenje vrednosti zaliha vrši se kada se utvrdi da je došlo do gubitka kvaliteta, odnosno kad je neto prodajna cena niža od nabavne vrednosti ili cene koštanja.

3.8 KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI

Pri početnom priznavanju potraživanja se vrednuju u iznosu prodajne vrednosti, umanjenoj za ugovoreni iznos popusta i rabata. Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate otpisuju se indirektno na teret rashoda, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna vrši direktno otpisivanjem. Odluku o otpisu potraživanja donosi direktor Društva.

3.9 OBAVEZE

Prilikom početnog priznavanja obaveze se mere po nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnjanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

3.10 ISPRAVKA MATERIJALNO ZNAČAJNIH GREŠAKA

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa nerasporedjene dobiti iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina na način utvrdjen po

MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom ili kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 1.000.000,00 dinara.

3.11 TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećem u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobitak za 2011. godinu iznosi 10% i plaća se na poresku osnovicu utvrdjenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnovica za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodama. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

ODLOŽENI POREZ NA DOBITAK

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrdjivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrdjivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji mogu da se povrate u narednim periodama po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.12 OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima otvorena salda sa povezanim pravnim licima Chile komerc d.o.o. Beograd i Cosmoprofessional d.o.o. Beograd. Društvo ostvaruje prihode od prodaje robe povezanim pravnim licima, a istovremeno od njih nabavlja robu. Deo obaveza i potraživanja nastalih u navedenim transakcijama zatvara se kompenzacijama. Takođe, Društvo izdaje u zakup poslovne prostorije, koje su u njegovom vlasništvu, povezanim pravnim licima i po tom osnovu ostvaruje prihode.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	GRADJ. OBJEKTI	POSTROJ. I OPREMA	INVEST. NEKRETN.	OSTALE NEKRETN. POSTROJ. I OPREMA	NEKR. POST. OPREMA I BIOL. SRED. U PRIPREMI I AVANSI	ULAGANJA NA TUĐIM NEKRETNIMA, POSTROJ. I OPREMA	UKUPNO	NEMATER. ULAGANJA
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na početku godine	170.155	36.318	6.094	3.610		12.685	229.062	7.553
Nove nabavke	112	2.3981				1.135	3.626	3.738
Ostala povećanja								
Pripodaja								
Rashod								
Procena								
Ostalo		-1.740		-3.610			-5.350	
Stanje na kraju godine	170.267	36.969	6.094			14.020	227.340	11.291

ISPRAVKA VREDNOST								
Stanje na početku godine	32.845	15.250	3.970			4530	56.695	76
Amortizacija	3.059	3.464	110			1.348	7.981	614
Procena								
Kumulativna IVu Otudjenim sredstv.								
Kumulativna IVu Rashodovanim sred.								
Ostalo		-2.040					-2.040	
Stanje na kraju godine	35.915	16.674	4.080			6.178	62.847	890

SADAŠNJA VREDNOST								
31. decembar 2011. godine	134.362	20.285	2.014			7.842	164.493	10.501
01. januar 2011. godine	137.309	21.068	2.124	3.610		8.055	172.166	7.577

Na sledećim nekretninama Društva upisana je hipoteka, kojom se obezbeđuje potraživanje po kreditu koji je povezanom pravnom licu Chile komerc d.o.o. Beograd odobrita Raiffeisen bank A.D. Beograd; prodajni objekat – samoposluga br. 30 "Zlatibor", u Ulici Prelivačka 18, katastarska parcela 3308/59, prodajni objekat samoposluga br. 20 "Ivankovac" u Ulici Slogina 14 na katastarskoj parceli br. 575 i samoposluga "Kruševac", u Ulici 27. marta 36, na katastarskoj parceli 1792/3, ZKUL 6696, KO Beograd 2, kojom se obezbeđuje dugoročni kredit od Unikredit banke, od kojih sredstava je objekat kupljen. Sadašnja vrednost građevinskih objekata pod hipotekom na dan 31.12.2011.godine iznosi 119.857 hiljada dinara.

5. ZALIHE

	31.12.2011.	31.12.2010.
roba u prometu na veliko	6.462	8.103
roba u prometu na malo	130.796	117.720
roba u carinskom skladištu	-	1.899
	<u>137.258</u>	<u>125.823</u>

Zalihe su iskazane po prodajnim cenama sa uračunatim PDV-om i ukalkulisanom razlikom u ceni.

6. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
kupci – povezana pravna lica	-14	228
kupci u zemlji	10.665	9.855
kupci u inostranstvu	4.856	4.884
	<u>15.507</u>	<u>14.967</u>

Potraživanja od povezanih pravnih lica na dan 31.12.2011. godine iznose 14 hiljada dinara i odnose se na potraživanja od povezanog pravnog lica Chile komerc d.o.o. Beograd. Potraživanja od ino kupaca odnose se na potraživanja kod reeksporta kozmetičke robe kupcu Interaktiv – Bosna u iznosu od 46.409.86 eur / srednji kurs 31.12.2011.NBS 104,6409 /.

7. OSTALA POTRAŽIVANJA ,KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I AVR

	31.12.2011.	31.12.2010.
potraživanja od zaposlenih	1.820	1.435
ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	- 562	- 562
	<hr/>	<hr/>
potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.258	873
potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	194	609
ostala potraživanja	-	-
kratkoročni zajmovi dati povezanim pravnim licima	4.783	5.629
kratkoročni zajmovi ostalim pravnim licima	14.200	8.200
porez na dodatu vrednost	5.206	5.606
AVR – unapred plaćeni troškovi	482	2.002
	11.995	13.516
	<hr/>	<hr/>
	38.118	36.435

Ostala potraživanja odnose se na potraživanja od Fonda za porodijsko bolovanje u iznosu od 2.104 hiljada dinara, potraživanja od fonda za bolovanje preko 30 dana 815 hiljada dinara , potraživanja od ZOIL Dunav za naknadu štete 997 hiljada dinara i potraživanja za pretplaćene poreze 867 hiljada dinara.

Zajam u iznosu od 8.200 hiljada dinara dat povezanom pravnom licu Cile komerc d.o.o. za tekuću likvidnost, a 8.000 hiljada dinara povezanom pravnom licu Kosmoprofesional d.o.o.. Zajam u iznosu od 4.700 hiljada dinara dat je pravnom licu " Tekro " d.o.o. Beograd po osnovu ugovora o poslovno tehničkoj saradnji br. 6407 od 01.07.2009.godine, a za zajam u iznosu od 406 hiljada dinara obavezu vraćanja ima " Jutek" d.o.o. Beograd , a 100 hiljada dinara Frigolajn d.o.o..

Na kontu 2890- aktivna vremenska razgraničenja , iskazan je iznos od 10.200 hiljada dinara, koji se odnosi na razgraničene kursne razlike po osnovu dugoročnog kredita i lizinga za opremu, koji će biti prenet na troškove po godinama, do isteka pomenutih obaveza.

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	31.12.2011.	31.12.2010.
čekovi građana i platne kartice	1.900	1.215
tekući računi - dinarski	44.198	18.382
tekući računi - devizni	4.408	9.610
blagajna	3.985	4.245
	<hr/>	<hr/>
	54.491	33.452

Iznos deviznog računa 31.12.2011. je 38.088,38 eur, preračunatog u dinare po srednjem kursu NBS 31.12.2011. koji je bio 104,6409

9. TEKUĆI I ODLOŽENI PORESKI RASHOD / PRIHOD PERIODA

	31.12.2011.	31.12.2010.
bruto dobitak poslovne godine	17.586	20.599
usklađivanje rashoda	1.960	2.616
računovodstvena amortizacija	8.804	7.529
poreska amortizacija	- 9.857	- 8.526
oporezivi dobitak bez kapitalne dobiti	18.493	22.218
kapitalni dobitak	-	-
ukupno oporezivi dobitak	18.493	22.218
poreska stopa	10%	10%
obračunati porez	1.849	2.222
ukupna umanjenja obračunatog poreza	-	- 738
tekući rashod perioda	1.849	1.484
odloženi poreski prihod / rashod perioda	109	- 375
neto dobitak bez odloženih poreza	15.737	19.115
neto dobitak	15.846	18.740

10. KAPITAL

Osnovni kapital Društva čini akcijski kapital koji na dan 31.12.2011. godine iznosi 22.671 hiljadu dinara, podeljen u 34.350 običnih akcija nominalne vrednosti 660,00 dinara.

U skladu sa podacima Centralnog registra HOV, struktura osnovnog kapitala Društva na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

	Broj akcija	Vrednost u 000 dinara	Struktura u %
DRAGOSLAV ČIHOVIĆ	17.687	11.673	51,49
CHILE KOMERC	11.250	7.425	32,75
OSTALA FIŽIČKA LICA	5.413	3.573	15,76
	34.350	22.671	100,00

Osnovna zarada po akciji za 2011. godinu iznosi 461,30 dinara, a u 2010. godini je iznosila 545,56 dinara.

11. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12. 2010.
- dugoročni krediti od banaka	54.999	96.214
- kratkoročni krediti od banaka	45.000	25.000
- lizing Ug. Za opremu	4.200	6.173
- dobavljači – povezana pravna lica	1.700	1.408
- dobavljači u zemlji	158.187	146.583
	<hr/>	<hr/>
	264.086	275.378

Dugoročni kredit od 1.000.000 eur uzet od Unikredit banke za kupovinu prodajnog objekta u Ulici 27.marta 36. Početak otplate rata počinje 01.03.2010.godine i traje do 29.06.2019.godine. Kratkoročni dinarski kredit od Banke Inteza uzet na godinu dana za tekuću likvidnost u iznosu 15.000 hiljada dinara, a od Rajfajzen banke u iznosu od 30.000 hiljada dinara..

Lizing Ugovori od EFG banke odnose se na nabavku opreme za novootvorene prodajne objekte, a otplaćuju se u roku od 5 godina.

Na dugoročni kredit i lizing ugovore obračunate su kursne razlike, pa je pripadajući deo knjižen na troškove a ostatak na vremenska razgraničenja.

Iznos dugoročnog kredita koji dospeva u narednoj godini je 8.288 hiljada dinara, a ugovora o lizingu 1.883 hiljade dinara.

Obaveze prema dobavljačima –povezanim pravnim licima iznose 1.700 hiljada dinara i odnose se na obavezu prema povezanom pravnom licu Chile komerc d.o.o. Beograd u iznosu od 742 hiljada dinara i, Cosmoprofessional d.o.o. Beograd u iznosu od 958 hiljada dinara .

Obaveze prema dobavljačima u zemlji za robu i usluge plaćaju se u valuti,shodno odredbama potpisanih ugovora sa svakim pojedinačnim dobavljačem, a ti rokovi iznose od 7-90 dana.Po ugovoru sa C – marketom valuta za plaćanje je 75 dana, a obaveza Društva prema C-marketu u iznosu od 12.552 hiljada dinara, pokrivena je izdatim menicama u iznosu od 12.500 hiljada dinara, koje se realizuju o roku dospeća, kako je precizirano medjusobnim ugovorom.

Broj usaglašenih obaveza prema dobavljačima do dana bilansiranja je __, a neusaglašenih __, jer neki dobavljači / manji/ ne šalju IOS obrasce.

12. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	31.12.2011.	31.12.2010.
obaveze za neto zarade	5.895	5.165
obaveze za porez na zarade	791	700
obaveze za doprinose na teret zaposlenog	1.457	1.277
obaveze za doprinose na teret poslodavca	1.457	1.277
ostale obaveze	13.957	419
porez na dodatu vrednost	-	-
pasivna vremenska razgraničenja	331	1.048
obaveze za invalide	102	91
	<hr/>	<hr/>
	23.990	9.977

13. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2011.	31.12.2010.
prihodi od prodaje zavisnim pravnim licima	-	34.696
prihodi od prodaje povezanim pravnim licima	341	4.249
prihodi od prodaje robe na malo	1.008.961	915.383
prihodi od prodaje robe na veliko	5.083	370
prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	26.403	22.666
	<hr/>	<hr/>
	1.040.788	977.364

Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima iznose 341 hiljada dinara i odnose se na prihode od prodaje robe iz veleprodaje povezanom pravnom licu Chile komerc d.o.o. Beograd.

14. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi na dan 31.12.2011.godine iznose 22.027 hiljada dinara odnosno 16.308 hiljada dinara 31.12.2010. godine i odnose se na ostvarene prihode od zakupa u skladu sa zaključenim ugovorima o zakupu, u iznosu od 1.660 hiljade dinara i odobrenja od dobavljača za urednost plaćanja i pozicioniranje robe u iznosu od 20.367 hiljada dinara.

Prihodi od zakupa od povezanih pravnih lica iznose 36 hiljada dinara i odnose se na povezano pravno lice Chile komerc d.o.o. Beograd.

Ostali zakupci su : Telekom Srbija A.D. Beograd; Veridix d.o.o. Beograd; i Chen Ying Kovic .

Finansijski prihodi 31.12.2011.godine iznose 2.024.hiljada dinara i odnose se na kamate banaka na depozite po vidjenju u iznosu od 131 hiljada dinara

Pozitivne kursne razlike u iznosu od 1.893 hiljada dinara obračunate su na potraživanja od ino kupca Interaktiv –Bosna i prodaje deviza sa deviznog računa.

Ostali prihodi – prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata od dobavljača za robu iznose 1.920 hiljada dinara.

15. TROŠKOVI MATERIJALA

	31.12.2011.	31.12.2010.
troškovi ostalog materijala	9.766	14.640
troškovi goriva i energije	13.218	9.944
	<hr/>	<hr/>
	22.984	24.584

Troškovi ostalog materijala sastoje se od utrošenog materijala za tekuće i investiciono održavanje u iznosu od 4.780 hiljade dinara i troškova dozvoljenog kala,rastura i loma od 4.986 hiljada dinara.

16. TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
troškovi zarada – bruto	106.484	91.817
troškovi doprinosa na teret poslodavca	19.022	16.423
troškovi naknada po ugovoru o delu	97	-
ostali lični rashodi	7.941	7.198
	<hr/>	<hr/>
	133.544	115.438

17. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije na dan 31.12.2011. godine iznose 8.805 hiljada dinara / odnosno 7.529 hiljada dinara na dan 31.12.2010.godine / i odnose se na amortizaciju građevinskih objekata u iznosu od 3.069 hiljade dinara, opreme u iznosu od 3.464 hiljade dinare, i investicionih nekretnina u iznosu od 110 hiljada dinara, ulaganja na tuđim sredstvima u iznosu od 1.348 hiljade dinara i nematerijalnih ulaganja u iznosu od 814 hiljade dinara.

18. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	31.12.2011.	31.12. 2010.
troškovi transportnih usluga	1.454	1.077
troškovi usluga održavanja	4.780	4.310
troškovi zakupnina	15.153	12.759
troškovi neproizvodnih usluga	9.270	8.930
troškovi reprezentacije	1.256	897
troškovi premije osiguranja	753	1.500
troškovi platnog prometa	3.958	4.037
troškovi članarina	305	266
troškovi poreza	2.107	1.478
ostali poslovni rashodi	3.828	3.121
	<hr/> 42.864	<hr/> 38.375

Troškovi zakupa na dan 31.12.2011.godine iznose 15.153 hiljada dinara. Društvo plaća mesečnu zakupninu za 19 prodajnih objekata u Beogradu, a zakupodavci su sledeći: Poslovni centar Palilula, Beograd; Poslovni prostor Stari grad, Beograd; JKP Gradske pijace, Beograd; Agencija za poslovni prostor grada Beograda, Beograd; i Univerzitet u Beogradu- Zadužbina Veselina Lučića.

19. OSTALI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
viškovi	1.439	1.137
prihodi od smanjenja obaveza	45	125
ostali nepomenuti prihodi	2.496	3.400
	<hr/> 3.980	<hr/> 4.662

Ostali nepomenuti prihodi na dan 31.12.2011.godine iznose 2.496 hiljada dinara i odnose se na prihode po osnovu naknadno primljenih rabata i pozicioniranje robe u iznosu od 2.408 hiljade dinara i na ostale prihode u iznosu od 88 hiljada dinara.

20. OSTALI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
manjkovi	-	10
rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	200	103
rashodi po osnovu rashodovanja zaliha robe	511	1.738
obežvredjenje potraživanja	-	408
ostali nepomenuti rashodi	436	655
	<u>1.147</u>	<u>2.914</u>

Rashodi po osnovu rashodovanja materijala i robe na dan 31.12.2011.godine iznose 511 hiljada dinara i odnose se na rashode zaliha robe iznad dozvoljenog kala,rastura,loma i kvara, u iznosu od 418 hiljada dinara i otpisa robe u iznosu od 93 hiljade dinara.

Neto dobitak koji se obustavlja na dan 31.12.2011.godine iznosi 268 hiljada dinara i sastoji se od rashoda iz ranijih godina u iznosu od 722 hiljada dinara i prihoda iz ranijih godina u iznosu od 990 hiljada dinara, jer je dokumentacija primljena posle dana bilansiranja.

20.a) ISPRAVKA VREDNOSTI

potraživanja od kupaca potraživanja od zaposlenih dati avansi ukupno u 000

stanje 31.12.2008.	409	562	321	1.292
ukidanje ispravke	- 409	-	-321	- 730
ispravka u toku godine	249	-	-	249
stanje 31.12.2009.	<u>249</u>	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>811</u>
ukidanje ispravke	- 249	-	-	- 249
ispravka u toku godine	408	-	-	408
stanje 31.12.2010.	<u>408</u>	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>970</u>

ukidanje ispravke stanje 31.12.2011.	- 408	-	-	- 408
	-	562	-	562

21. SUDSKI SPOROVI

Društvo je podnelo dve tužbe protiv bivših računopolagača ukupne vrednosti od 562 hiljade dinara bez uračunate kamate i troškova sporova, dok se protiv Društva vodi spor od strane tužioca Opštine Stari grad, Beograd, pod brojem VIII.P.3052/09 radi iseljenja iz poslovnog prostora u Ulici Kralja Petra br.73u Beogradu. Vrednost spora je 3.227 hiljada dinara na ime nefakturisanog zakupa. Protiv Društva se vodi spor od strane Stanojević Dobrinke iz Zemuna pod brojem 7-R-1-2062/10 radi donošenja rešenja koje zamenjuje Ugovor o otkupu stana.

22. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi koji su se koristili za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare su srednji kursevi Narodne banke Srbije EUR-a.

31.12.2010. godine	105.4982 u dinarima
31.12.2011. godine	104.6409 u dinarima

U Beogradu,
28.02.2012.

LICE ODGOVORNO ZA
SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH
IZVEŠTAJA

D. Nešić
Divna Nešić



ZAKONSKI ZASTUPNIK

D. Čihović
Dipl.ing Dragoslav Čihović



РЕВИЗОРСКА КУПА
АУДИТОР

11000 Београд, Стражињева бана 26
телефон (+38111) 2624-932, 2182-752, 2632-255
www.auditor.rs; e-mail: auditor@kumline.net

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА „ВИШЊИЦА ДУЂАНИ” А.Д. БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја „ВИШЊИЦА ДУЂАНИ” а.д. Београд (у даљем тексту: „Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА „ВИШЊИЦА ДУЂАНИ“ А.Д. БЕОГРАД

Одговорност ревизора (наставак)

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

Основе за изражавање мишљења са резервом

Друштво није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнице, како се то захтева по МРС 19 „Накнаде запосленима“. Као резултат тога, није извршено резервисање по овом основу у финансијским извештајима Друштва за 2011. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања по наведеним основама у финансијским извештајима Друштва за 2011. годину.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за евентуалне ефекте које на финансијске извештаје могу имати чињенице наведене у оквиру пасуса „Основе за изражавање мишљења са резервом“, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2011. године, као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 27. март 2012. године

Овлашћени ревизор

Никола Арсовић



06418554 Матични број
 04711 Шифра делатности
 100043024 ПИБ

Полуњава правно лице – предузетник

Полуњава Агенција за привредне регистре

1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----

НАЗИВ: А.Д. ЗА ТРГОВИНСКО-УСЛУЖБЕНИ ДЕЛА
 СЕДИШТЕ: Београд, Црњанска 13б

БИЛАНС СТАЊА
 на дан 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нало- мане број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	A. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+006)	0 0 1	4	174944	179943
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПЛОСНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3	35	6789	
016 до 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАТАЊА	0 0 4	35	3712	7577
020, 022, 023, 025, 027 (до 02), 028 (до 02), 029 024, 027 (до 02), 028 (до 02)	IV. НЕКРЕТНЕ НЕ ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (008+007+008)	0 0 5		164443	172166
001, 025, 027 (до 02) и 028 (до 02)	1. Некретне, постројења и опрема	0 0 6	36	162479	170042
	2. Инвестиционе некретне	0 0 7	36	2014	2124
008 до 002, 009 (до 03)	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	0 0 9			
033 до 038, 039 (до 03) минус 037	1. Учесћа у капиталу	0 1 0			
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1			
	B. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	0 1 2		213504	176652
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3	5	92860	83448
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕНЈЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4			
20, 21 и 22, осим 223	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	0 1 5		120644	92654
223	1. Потраживања	0 1 6	6	21576	21469
23 минус 237	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0 1 7	7	194	609
24	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8	7	19406	13806
27 и 28, осим 288	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9	8	54441	33452
288	5. Порез на додату вредност и активна вреднска разликовања	0 2 0	9	24977	23318
	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0 2 1			
29	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	0 2 2		388498	356395
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0 2 3			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	0 2 4		388498	356395
58	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0 2 5			

Изразено: "Привредне саветник", Београд, јануар 2012.

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	1 0 1		77054 *	61838
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1 0 2	10	22671	22671
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1 0 3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1 0 4		7	7
300 и 321	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1 0 5			
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 6			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 7			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	1 0 8		55006	39160
35	VIII. ГУБИТАК	1 0 9			
337 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1 1 0			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	1 1 1		310549	294182
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1 1 2			
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	1 1 3	11	59199	102388
414, 415	1. Дугорочни кредити	1 1 4	11	54999	95214
41 брх 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1 1 5	11	7200	6174
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	1 1 6		251350	171794
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1 1 7	11	68700	25000
427	2. Обавезе по основу средства наменених прелазу и средствима пословима које се обуставља	1 1 8			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	1 1 9	11	172387	155764
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1 2 0	12	10074	9691
47 и 48, осим 481 и 49 осим 495	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1 2 1	12	189	1139
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1 2 2	9		
495	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	1 2 3	9	265	375
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	1 2 4		388498	356395
69	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	1 2 5			

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

A. Klenf



Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Полуправно лице – предузетник											
06418554			04911			100043024					
Матични број			Шифра делатности			ПИБ					
Попуњена Агенција за привредне регистре											
1 2 3			19			20 21 22 23 24 25 26					
Врста посла											

НАЗИВ: А.З. ЗА ТРГОВИНСКО ЗАШТИЋЕНА ПРОДУКЦИЈА

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, ЦРНОСТАВСКА 136

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 1.01. до 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)	2 0 1		1064651	995013
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2	13	1042124	979705
62	2. Приходи од експлоатације учешћа и робе	2 0 3			
630	3. Повећање вредности залиха учешћа	2 0 4			
631	4. Смањење вредности залиха учешћа	2 0 5			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6	14	22527	16308
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	2 0 7		1044115	968119
50	1. Набавна вредност продате робе	2 0 8	32	828165	782193
51	2. Трошкови материјала	2 0 9	15	30739	24584
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0	16	133544	115438
54	4. Трошкови амортизације и резервансања	2 1 1	17	8805	7529
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2	18	42864	38345
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 – 207)	2 1 3		20536	26894
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 – 201)	2 1 4			
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2 1 5	14	2024	1929
68	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	2 1 6	33	8095	9761
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2 1 7	19	3980	4662
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	2 1 8	20	1149	2914
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 – 214 + 215 – 216 + 217 – 218)	2 1 9		19318	20608
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 – 213 – 215 + 216 – 217 + 218)	2 2 0			
69 – 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 1		268	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена-Број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50 - 60	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2:2:2	20		9
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	2:2:3		17588	20599
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	2:2:4			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
127	1. Порески расход периода	2:2:5	9	1849	1464
722	2. Одложени порески расходи периода	2:2:6	9		375
722	3. Одложени порески приходи периода	2:2:7		109	
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	2:2:8			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	2:2:9	9	15240	18740
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	2:3:0			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2:3:1			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2:3:2			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2:3:3	10		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	2:3:4			

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лично одговорно за састављање
финансијског извештаја

L. Kout

М.П.

Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми обрзаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

06418554
Матични број

Попуњена правно лице

04711
Шифра делатности100043024
ПИБ

Попуњена Агенција за привредне регистре

1 2 3
Врста посла

10

20 21 22 23 24 25 26

НАЗИВ: А.З. ЗА ТРГОВИНСКО ВЕШТАЊЕ ДУМНИЧ

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, ЦРНОСТАВСКА 136

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 1.01. до 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3 0 1	1230020	1128913
1. Продаја и примљени аванси	3 0 2	1202667	1106609
2. Примљено камате из пословних активности	3 0 3	131	284
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4	27222	22020
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3 0 5	1189767	1097410
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6	023831	957717
2. Зараде, накнаде запосленима и остали лични расходи	3 0 7	129652	111352
3. Плаћено камате	3 0 8	8061	7120
4. Порез на добитак	3 0 9	2043	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3 1 0	26180	21221
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3 1 1	40253	31503
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3 1 2		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3 1 3		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3 1 4		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	3 1 5		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3 1 6		
4. Примљене камате на активности инвестирања	3 1 7		
5. Примљено дивиденде	3 1 8		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3 1 9	2349	10610
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1	2349	10610
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3 2 3		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3 2 4	2349	10610

Издатник: "Привредни саопштења", Београд, јануар 2012.

ПОЗИЦИЈА	ЛОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3.2.5	45000	25000
1. Уношање основног капитала	3.2.6		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3.2.7	45000	25000
3. Остале дугорочни и краткорочне обавезе	3.2.8		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	3.2.9	63409	33096
1. Откуп сопствених акција и удела	3.3.0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3.3.1	61295	29727
3. Финансијски лизинг	3.3.2	2113	3369
4. Исплативе дивиденде	3.3.3		
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I-II)	3.3.4		
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II-I)	3.3.5	18409	8096
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3.3.6	1245020	1153913
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3.3.7	1255584	1141116
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	3.3.8	119436	12797
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	3.3.9		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3.4.0	33452	19655
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3.4.1	1603	3624
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3.4.2		2624
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	3.4.3	54491	33452

у БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

A. Kew f

М.П.

Заступник заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

06418534 Матични Број
 04911 Шифра делатности
 100043024 ПИБ

Попуњава правно лице
 Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26

Врста посла
 НАЗИВ: А.Д. за трговину, финансијну дужност
 СЕДИШТЕ: БЕОГРАД, БАНЈИЧКА ВЕКА 35

ИЗВЕШТАЈ О ПРОЈ
 у периоду од 1.01.

Ред. бр.	ОПИС	Основни капитал (група 30 (бр. 309))		Остали капитал (гр. 309)		Науцале и улагани капитал (група 31)		Емисионо греније (гр. 32)		Резерви (гр. 321, 322)	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Стање на дан 1.01. претходне године 2010.	401	226571	414	427	440	453	466	479	492	505
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повлачење	402		415	428	441	454	467	480	493	506
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - стицање	403		416	429	442	455	468	481	494	507
4	Користовано по почетку стање на дан 1.01. претходне године 2010. (р. бр. 1+2+3)	404	226571	417	430	443	456	469	482	495	508
5	Укупна повлачења у претходној години	405		418	431	444	457	470	483	496	509
6	Укупна стицања у претходној години	406		419	432	445	458	471	484	497	510
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2010. (р. бр. 4+5-6)	407	226571	420	433	446	459	472	485	498	511
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повлачење	408		421	434	447	460	473	486	499	512
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - стицање	409		422	435	448	461	474	487	500	513
10	Користовано по почетку стање на дан 1.01. текуће године 2011. (р. бр. 7+8-9)	410	226571	423	436	449	462	475	488	501	514
11	Укупна повлачења у текућој години	411		424	437	450	463	476	489	502	515
12	Укупна стицања у текућој години	412		425	438	451	464	477	490	503	516
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2011. (р. бр. 10+11-12)	413	226571	426	439	452	465	478	491	504	517

у БЕОГРАДУ
 дана 28.02. 2012. године

Лично одговорно за садржај финансијског извештаја


ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:
 Правилником о садржини и форми обрасца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузет

АМА НА КАПИТАЛУ

2011. године

износи у 000 динара

Групе активне позивне 330 и 331	Нормализовани добитак по основу картуса од вредности (ранжи 332)		Нормализовани губитак по основу картуса од вредности (ранжи 333)		Нераспо- ређени добитак (група 34)		Губитак до власне капиталне (група 35)		Окупљене сопствене вредности (гр. 337, 237)		Укупно 301-304-305-307 40-4010-11-12)		Губитак од власне капиталне (група 25)	
	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
7	8		9		10		11		12		13		14	
479			492		505	12501	518		531		544	65179	557	
480			493		506		519		532		545		558	
481			494		507		520		533		546		559	
482			495		508	12501	521		534		547	65179	560	
483			496		509		522		535		548		561	
484			497		510	3341	523		536		549	3341	562	
485			498		511	39160	524		537		550	61838	563	
486			499		512		525		538		551		564	
487			500		513		526		539		552		565	
488			501		514	39160	527		540		553	61838	566	
489			502		515	15846	528		541		554	15846	567	
490			503		516		529		542		555		568	
491			504		517	55008	530		543		556	117121	569	

дање

М.П.

Законски засудник

(„Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010)

**AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA TRGOVINU
"VIŠNJICA DUČANI"**

BEOGRAD, Crnotravska 13 b

Matični broj : 06418554

PIB : 100043024

Broj: 1493/ 28.02.2012.

**N A P O M E N E
uz finansijske izveštaje**

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo za trgovinu "Višnjica Dučani" osnovano je 1. aprila 1952. godine. Prema Ugovoru o prodaji 70% društvenog kapitala, Društvo je privatizovano metodom javne aukcije 18.04.2003. godine, pa je izvršena promena vlasništva društvenog kapitala upisom u sudski registar 07.10.2003. godine.

Dana 06.05.2005. godine Društvo je dobilo rešenje br. 16520/2005. od Agencije za privredne registre, Beograd kojim je upisano prevodjenje iz Trgovinskog suda u Registar privrednih subjekata. Istog dana rešenjem br. 17344/2005. sproveden je upis novog sedišta u Ulici Ivana Milutinovića 77 u Borči.

Društvo je izvršilo uskladjivanje sa Zakonom o privrednim društvima Rešenjem Agencije za privredne registre BD . 201534/2006. od 01.12.2006. godine. Dana 22.06.2011. rešenjem 74408/2011. Izvršen je upis novog sedišta u Ulici Crnotravska 13 b.

Dana 06.06.2011. godine pod brojem BD63369/2011. Upisuje se u registar privrednih subjekata statusna promena spajanja uz pripajanje privrednog društva Akcionarsko društvo za trgovinu "Višnjica Dučani", Ivana Milutinovića 77, matični broj 06418554 kao društva sticaoca i Privrednog društva Mega Višnjica d.o.o., Beograd, Borča, Ivana Milutinovića 77, matični broj 20525274 kao društva koje prestaje pripajanjem. Kao dan obračuna pripajanja određen je 31.12.2010. godine.

Pretežna delatnost Društva je trgovina na malo u nespecializovanim prodavnicama pretežno robe široke potrošnje i kozmetike, šifra 4711. Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 225 odnosno 221 u 2010. godini.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji / "SLGlasnik RS" br. 46/2006. / koji podrazumeva primenu Medjunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa navedenim Zakonom i Pravilnicima izvedenim na osnovu tog Zakona. Računovodstvena regulativa koju navedeni propisi predviđaju usaglašena je sa većinom zahteva MSFI, odnosno MRS kao i tumačenja navedenih standarda / IFRIC i SIC / koja su njihov sastavni deo / "Sl. Glasnik RS br. 16/2008./.

Računovodstveni propisi Republike Srbije i računovodstvene politike primenjene u sastavljanju i prikazivanju ovih finansijskih izveštaja odstupaju od sledećih zahteva MRS, odnosno MSFI:

- Finansijski izveštaji Društva su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i druga pravna lica / "Sl. Glasnik RS br. 114 /2006. , 5/2007 i 119/2008 /, koji u pojedinim delovima odstupaju od načina prikazivanja odredjenih bilanskih pozicija kako to predviđja MRS 1 " Prikazivanje finansijskih izveštaja ".
- U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, kao ni stabilnost kod prometa finansijskim instrumentima niti su zvanične tržišne informacije raspoložive. Stoga poštenu /fer/ vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MRS 32 " Finansijski instrumenti : prezentacija " i MRS 39 " Finansijski instrumenti : priznavanje i odmeravanje", usled čega je i otežana primena MSFI 7 " Finansijski instrumenti : obelodanjivanja".
- Odredjeni finansijski instrumenti su vrednovani na osnovu metode amortizovane vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope. Navedena politika odstupa od zahteva MRS 39 " Finansijski instrumenti : priznavanje i odmeravanje " koji podrazumeva vrednovanje kredita i potraživanja, finansijskih sredstava koja se drže do dospeća i finansijskih obaveza po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

I pored toga što mnogo od navedenog nije primenljivo na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima. Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Iznosi u finansijskim izveštajima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine i uporedni podaci su prikazani u hiljadama dinara. Dinar /RSD / predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji i izveštajnu valutu Društva. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

2.2. UPOREDNI PODACI

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period izvršene su odredjene reklasifikacije podataka prezentovanih u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

2.3. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentiranje vrednosti sredstava, obaveza i

obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa. Dan bilansiranja je 02.02.2012.godine.

3.PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi koje Društvo ostvaruje su prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu u maloprodaji i velikoprodaji, prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u veleprodaji, prihodi od prodaje na inostranom tržištu i prihodi od izdavanja u zakup poslovnog prostora povezanim i drugim pravnim licem.

Prihod se priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi se iskazuju po prodajnoj vrednosti umanjenoj za date popuste i porez na dodatu vrednost. Najveći deo prihoda Društvo ostvaruje po osnovu prodaje robe široke potrošnje u maloprodajnim objektima.

3.2 POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.3 PRIHODI I RASHODI KAMATA

Kamate nastale po osnovu potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

3.4 BENEFICIJE ZAPOSLENIH

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu identifikovane obaveze na dan 31.12.2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, društvo plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo, takođe, od bruto zarada zaposlenih obustavlja doprinose, u ime zaposlenih i uplaćuje ih tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na rashode perioda na koji se odnose.

Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom, Društvo plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 prosečne mesečne bruto zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Imajući u vidu da su isplate otpremnina relativno ravnomerne / svake godine se isplaćuje po nekoliko otpremnina /. Društvo nije izvršilo rezervisanje u skladu sa MRS 19, smatrajući da efekti rezervisanja ne bi bili materijalno značajni u poredjenju sa stvarno isplaćenim otpremninama.

3.5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Na poziciji nematerijalnih ulaganja evidentira se plaćena licenca za softver. Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne metode amortizacije, po stopi od 20% u roku od pet godina. Goodwill nastao spajanjem amortizuje se po stopama od 10% u roku od 10 godina, a dugoročan zakup zemljišta po stopi od 1 % u roku od 99 godina.

3.6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Pod nekretninama, postrojenjima i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna vrednost iznad prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srbiji u momentu nabavke.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotrebe ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstava. Tekuće održavanje postrojenja i opreme priznaje se kao rashod perioda u kome je nastalo.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja primenom osnovnog postupka predviđenog MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja investicione nekretnine se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i gubitke zbog obezvređenja.

3.6a) AMORTIZACIJA

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, koji se po potrebi preispituje. Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina počinje od prvog dana

narednog meseca u odnosu na datum nabavke. Osnovne stope amortizacije za osnovna sredstva koja su u upotrebi su:

- građevinski objekti	1.8%
- građevinski objekti –montažni	2%
- stanovi dati na korišćenje zaposlenim	1.5%
- investicione nekretnine	2%
- vozila	15%
- kompjuterska oprema	20%
- ostala oprema	10%
- ulaganja na tuđim nekretninama	10%
- ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	10%

3.7 ZALIH

Zalihe robe se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine: fakturna vrednost dobavljača i direktni zavisni troškovi nabavke, a trgovački popusti i rabat umanjuju fakturnu cenu. Ulaz, izlaz i stanje zaliha robe vodi se po prodajnoj ceni, a svodjenje prodaje robe po prosečnim ponderisanim cenama vrši se putem korekcije prodajne cene za srazmerni deo razlike u ceni. Smanjenje vrednosti zaliha vrši se kada se utvrdi da je došlo do gubitka kvaliteta, odnosno kad je neto prodajna cena niža od nabavne vrednosti ili cene koštanja.

3.8 KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI

Pri početnom priznavanju potraživanja se vrednuju u iznosu prodajne vrednosti, umanjenoj za ugovoreni iznos popusta i rabata. Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture.

Potraživanja za koja se naknadno procenom utvrdi da postoji rizik naplate otpisuju se indirektno na teret rashoda, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna vrši direktno otpisivanje. Odluku o otpisu potraživanja donosi direktor Društva.

3.9 OBAVEZE

Prilikom početnog priznavanja obaveze se mere po nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za uju. Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

3.10 ISPRAVKA MATERIJALNO ZNAČAJNIH GREŠAKA

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računna nerasporedjene dobiti iz ranijih godina, odnosno gubitka ranijih godina na način utvrdjen po

MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom ili kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 1.000.000,00 dinara.

3.11 TEKUĆI POREZ NA DOBIT

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećem u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobitak za 2011.godinu iznosi 10% i plaća se na poresku osnovicu utvrdjenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnovica za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

ODLOŽENI POREZ NA DOBITAK

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrdjivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrdjivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji mogu da se povrate u narednim periodama po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.12 OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima otvorena salda sa povezanim pravnim licima Chile komerc d.o.o. Beograd, i Cosmoprofessional d.o.o. Beograd. Društvo ostvaruje prihode od prodaje robe povezanim pravnim licima, a istovremeno od njih nabavlja robu. Deo obaveza i potraživanja nastalih u navedenim transakcijama zatvara se kompenzacijama. Takođe, Društvo izdaje u zakup poslovne prostorije, koje su u njegovom vlasništvu, povezanim pravnim licima i po tom osnovu ostvaruje prihode.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	GRADJ. OBJEKTI	POSTROJ. I OPREMA	INVEST. NEKRET.	OSTALE NEKRET. POSTROJ. I OPREMA	NEKR. POST. OPREMA I B/DL. SRF. U PRIPREMI I AVANSI	ULAGANJA NA TUĐIM NRETNINAMA, POSTROJ. A I OPREMA	UKUPNO	NEMATERIJALNA ULAGANJA
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na početku godine	170.155	36.318	6.094	3.610		12.885	229.062	7.553
Nove nabavke	112	2.3981				1.135	3.626	3.738
Ostala povećanja								
Prihod								
Rashod								
Procena								
Ostalo		- 1.740		-3.610			-5.350	
Stanje na kraju godine	170.267	36.959	6.094			14.020	227.340	11.291

ISPRAVKA VREDNOST								
Stanje na početku godine	32.648	15.250	3.970			4830	56.698	76
Amortizacija	3.059	3.464	110			1.348	7.981	814
Procena								
Kumulativna IVu Oluđenim sredstv.								
Kumulativna IVu Rashodovanim sred.								
Ostalo		-2.040					-2.040	
Stanje na kraju godine	35.915	16.674	4.080			6.178	62.847	890

SADAŠNJA VREDNOST								
31. decembar 2011. godine	134.352	20.285	2.014			7.842	164.493	10.501
01. januar 2011. godine	137.309	21.068	2.124	3.610		8.055	172.166	7.577

Na sledećim nekretninama Društva upisana je hipoteka, kojom se obezbeđuje potraživanje po kreditu koji je povezanom pravnom licu Chile komere d.o.o. Beograd odobrila Raiffeisen bank A.D. Beograd: prodajni objekat – samoposluga br. 30 "Zlatibor", u Ulici Prelivačka 18, katastarska parcela 3308/59, prodajni objekat samoposluga br. 20 "Ivankovac" u Ulici Slogina 14 na katastarskoj parceli br. 575 i samoposluga "Kruševac", u Ulici 27. marta 36. na katastarskoj parceli 1792/3, ZKUL 6696, KO Beograd 2, kojom se obezbeđuje dugoročni kredit od Unikredit banke, od kojih sredstava je objekat kupljen. Sadašnja vrednost gradjevinskih objekata pod hipotekom na dan 31.12.2011.godine iznosi 119.857 hiljada dinara.

5. ZALIHE

	31.12.2011.	31.12.2010.
roba u prometu na veliko	6.462	8.103
roba u prometu na malo	130.796	117.720
roba u carinskom skladištu	-	1.899
	<u>137.258</u>	<u>125.823</u>

Zalihe su iskazane po prodajnim cenama sa uračunatim PDV-om i ukalkulisanom razlikom u ceni.

6. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
kupci – povezana pravna lica	-14	228
kupci u zemlji	10.665	9.855
kupci u inostranstvu	4.856	4.884
	<u>15.507</u>	<u>14.967</u>

Potraživanja od povezanih pravnih lica na dan 31.12.2011. godine iznose 14 hiljada dinara i odnose se na potraživanja od povezanog pravnog lica Chile komere d.o.o. Beograd. Potraživanja od ino kupaca odnose se na potraživanja kod reeksporta kozmetičke robe kupcu Interaktiv – Bosna u iznosu od 46.409.86 eur / srednji kurs 31.12.2011.NBS 104,6409 /.

7. OSTALA POTRAŽIVANJA ,KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I AVR

	31.12.2011.	31.12.2010.
potraživanja od zaposlenih	1.820	1.435
ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	- 562	- 562
	<hr/>	<hr/>
potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.258	873
potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	194	609
ostala potraživanja	-	-
kratkoročni zajmovi dati povezanim pravnim licima	4.783	5.629
kratkoročni zajmovi ostalim pravnim licima	14.200	8.200
porez na dodatu vrednost	5.206	5.606
AVR – unapred plaćeni troškovi	482	2.002
	11.995	13.516
	<hr/>	<hr/>
	38.118	36.435

Ostala potraživanja odnose se na potraživanja od Fonda za porodiljsko bolovanje u iznosu od 2.104 hiljada dinara, potraživanja od fonda za bolovanje preko 30 dana 815 hiljada dinara , potraživanja od ZOIL Dunav za naknadu štete 997 hiljada dinara i potraživanja za pretplaćene poreze 867 hiljada dinara.

Zajam u iznosu od 8.200 hiljada dinara dat povezanom pravnom licu Cile komere d.o.o. za tekuću likvidnost, a 8.000 hiljada dinara povezanom pravnom licu Kosmioprofesional d.o.o.. Zajam u iznosu od 4.700 hiljada dinara dat je pravnom licu " Tekro " d.o.o. Beograd po osnovu ugovora o poslovno tehničkoj saradnji br. 6407 od 01.07.2009.godine, a za zajam u iznosu od 406 hiljada dinara obavezu vraćanja ima " Jutek" d.o.o. Beograd , a 100 hiljada dinara FrigoLajz d.o.o.

Na kontu 2890- aktivna vremenska razgraničenja , iskazan je iznos od 10.200 hiljada dinara, koji se odnosi na razgraničene kursne razlike po osnovu dugoročnog kredita i lizinga za opremu, koji će biti prenet na troškove po godinama, do isteka pomenutih obaveza.

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	31.12.2011.	31.12.2010.
čekovi građana i platne kartice	1.900	1.215
tekući račun - dinarski	44.198	18.382
tekući račun - devizni	4.408	9.610
blagajna	3.985	4.245
	<hr/>	<hr/>
	54.491	33.452

Iznos deviznog računa 31.12.2011. je 38.088,38 eur, preračunatog u dinare po srednjem kursu NBS 31.12.2011. koji je bio 104,6409

9. TEKUĆI I ODLOŽENI PORESKI RASHOD / PRIHOD PERIODA

	31.12.2011.	31.12.2010.
bruto dobitak poslovne godine	17.586	20.599
usklađivanje rashoda	1.960	2.616
računovodstvena amortizacija	8.804	7.529
poreska amortizacija	- 9.857	- 8.526
oporezivi dobitak bez kapitalne dobiti	18.493	22.218
kapitalni dobitak	-	-
ukupno oporezivi dobitak	18.493	22.218
poreska stopa	10%	10%
obračunati porez	1.849	2.222
ukupna umanjivanja obračunatog poreza	-	- 738
tekući rashod perioda	1.849	1.484
odloženi poreški prihod / rashod perioda	109	- 375
neto dobitak bez odloženih poreza	15.737	19.115
neto dobitak	15.846	18.740

10. KAPITAL

Osnovni kapital Društva čini akcijski kapital koji na dan 31.12.2011.godine iznosi 22.671 hiljadu dinara, podeljen u 34.350 običnih akcija nominalne vrednosti 660,00 dinara.

U skladu sa podacima Centralnog registra HOV, struktura osnovnog kapitala Društva na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

	Broj akcija	Vrednost u 000 dinara	Struktura u %
DRAGOSLAV ČIHOVIĆ	17.687	11.673	51,49
CHILE KOMERC	11.250	7.425	32,75
OSTALA FIŽIČKA LICA	5.413	3.573	15,76
	34.350	22.671	100,00

Osnovna zarada po akciji za 2011. godinu iznosi 461,30 dinara , a u 2010. godini je iznosila 545,56 dinara.

II. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12. 2010.
- dugoročni krediti od banaka	54.999	96.214
- kratkoročni krediti od banaka	45.000	25.000
- lizing Ug. Za opremu	4.200	6.173
- dobavljači – povezana pravna lica	1.700	1.408
- dobavljači u zemlji	158.187	146.583
	<hr/> 264.086	<hr/> 275.378

Dugoročni kredit od 1.000.000 eur uzet od Unikredit banke za kupovinu prodajnog objekta u Ulici 27.marta 36. Početak otplate rata počinje 01.03.2010.godine i traje do 29.06.2019.godine. Kratkoročni dinarski kredit od Banke Inteza uzet na godinu dana za tekuću likvidnost u iznosu 15.000 hiljada dinara, a od Rajfajzen banke u iznosu od 30.000 hiljada dinara..

Lizing Ugovori od EFG banke odnose se na nabavku opreme za novootvorene prodajne objekte, a otplaćuju se u roku od 5 godina.

Na dugoročni kredit i lizing ugovore obračunate su kursne razlike, pa je pripadajući deo knjizen na troškove a ostatak na vremenska razgraničenja.

Iznos dugoročnog kredita koji dospeva u narednoj godini je 8.288 hiljada dinara, a ugovora o lizingu 1.883 hiljade dinara.

Obaveze prema dobavljačima –povezanim pravnim licima iznose 1.700 hiljada dinara i odnose se na obavezu prema povezanom pravnom licu Chile komerc d.o.o. Beograd u iznosu od 742 hiljada dinara i, Cosmoprofessional d.o.o. Beograd u iznosu od 958 hiljada dinara .

Obaveze prema dobavljačima u zemlji za robu i usluge plaćaju se u valuti,shodno odredbama potpisanih ugovora sa svakim pojedinačnim dobavljačem , a ti rokovi iznose od 7-90 dana.Po ugovoru sa C – marketom valuta za plaćanje je 75 dana, a obaveza Društva prema C-marketu u iznosu od 12.552 hiljada dinara, pokrivena je izdatim menicama u iznosu od 12.500 hiljada dinara, koje se realizuju u roku dospeća, kako je precizirano medjusobnim ugovorom.

Broj usaglašenih obaveza prema dobavljačima do dana bilansiranja je __, a neusaglašenih __, jer neki dobavljači / manji/ ne šalju IOS obrasce.

12. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVK

	31.12.2011.	31.12.2010.
obaveze za neto zarade	5.895	5.165
obaveze za porez na zarade	791	700
obaveze za doprinose na teret zaposlenog	1.457	1.277
obaveze za doprinose na teret poslodavca	1.457	1.277
ostale obaveze	13.957	419
porez na dodatnu vrednost	-	-
pasivna vremenska razgraničenja	331	1.048
obaveze za invalide	102	91
	<hr/>	<hr/>
	23.990	9.977

13. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2011.	31.12.2010.
prihode od prodaje zavisnim pravnim licima	-	34.696
prihodi od prodaje povezanim pravnim licima	341	4.249
prihodi od prodaje robe na malo	1.008.961	915.383
prihodi od prodaje robe na veliko	5.083	370
prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	26.403	22.666
	<hr/>	<hr/>
	1.040.788	977.364

Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima iznose 341 hiljada dinara i odnose se na prihode od prodaje robe iz veleprodaje povezanom pravnom licu Chile komerc d.o.o. Beograd.

14. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi na dan 31.12.2011.godine iznose 22.027 hiljada dinara odnosno 16.308 hiljada dinara 31.12.2010. godine i odnose se na ostvarene prihode od zakupa u skladu sa zaključenim ugovorima o zakupu, u iznosu od 1.660 hiljade dinara i odobrenja od dobavljača za urednost plaćanja i pozicioniranje robe u iznosu od 20.367 hiljada dinara.

Prihodi od zakupa od povezanih pravnih lica iznose 36 hiljada dinara i odnose se na povezano pravno lice Chile komerc d.o.o. Beograd.

Ostali zakupci su : Telekom Srbija A.D. Beograd; Veridix d.o.o. Beograd; i Chen Ying Kovin .

Finansijski prihodi 31.12.2011.godine iznose 2.024.hiljada dinara i odnose se na kamate banaka na depozite po vidjenju u iznosu od 131 hiljada dinara

Pozitivne kursne razlike u iznosu od 1.893 hiljada dinara obračunate su na potraživanja od ino kupca Interaktiv –Bosna i prodaje deviza sa deviznog računa.

Ostali prihodi – prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata od dobavljača za robu iznose 1.920 hiljada dinara.

15. TROŠKOVI MATERIJALA

	31.12.2011.	31.12.2010.
troškovi ostalog materijala	9.766	14.640
troškovi goriva i energije	13.218	9.944
	<hr/>	<hr/>
	22.984	24.584

Troškovi ostalog materijala sastoje se od utrošenog materijala za tekuće i investiciono održavanje u iznosu od 4.780 hiljade dinara i troškova dozvoljenog kala,rastura i loma od 4.986 hiljada dinara.

16. TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
troškovi zarada – bruto	106.484	91.817
troškovi doprinosa na teret poslodavca	19.022	16.423
troškovi naknada po ugovoru o delu	97	-
ostali lični rashodi	7.941	7.198
	<hr/>	<hr/>
	133.544	115.438

17. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije na dan 31.12.2011. godine iznose 8.805 hiljada dinara / odnosno 7.529 hiljada dinara na dan 31.12.2010.godine / i odnose se na amortizaciju građevinskih objekata u iznosu od 3.069 hiljade dinara, opreme u iznosu od 3.464 hiljade dinare, i investicionih nekretnina u iznosu od 110 hiljada dinara, ulaganja na tuđim sredstvima u iznosu od 1.348 hiljade dinara i nematerijalnih ulaganja u iznosu od 814 hiljade dinara.

18. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	31.12.2011.	31.12. 2010.
troškovi transportnih usluga	1.454	1.077
troškovi usluga održavanja	4.780	4.310
troškovi zakupina	15.153	12.759
troškovi neproizvodnih usluga	9.270	8.930
troškovi reprezentacije	1.256	897
troškovi premije osiguranja	753	1.500
troškovi platnog prometa	3.958	4.037
troškovi članarina	305	266
troškovi poreza	2.107	1.478
ostali poslovni rashodi	3.828	3.121
	<hr/>	<hr/>
	42.864	38.375

Troškovi zakupa na dan 31.12.2011.godine iznose 15.153 hiljada dinara. Društvo plaća mesečnu zakupninu za 19 prodajnih objekata u Beogradu, a zakupodavci su sledeći: Poslovni centar Palilula, Beograd; Poslovni prostor Stari grad, Beograd; JKP Gradske pijace, Beograd; Agencija za poslovni prostor grada Beograda, Beograd; i Univerzitet u Beogradu- Zadužbina Veselina Lučića.

19. OSTALI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
viškovi	1.439	1.137
prihodi od smanjenja obaveza	45	125
ostali nepomenuti prihodi	2.496	3.400
	<hr/>	<hr/>
	3.980	4.662

Ostali nepomenuti prihodi na dan 31.12.2011.godine iznose 2.496 hiljada dinara i odnose se na prihode po osnovu naknadno primljenih rabata i pozicioniranje robe u iznosu od 2.408 hiljade dinara i na ostale prihode u iznosu od 88 hiljada dinara.

20. OSTALI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
manjkovi	-	10
rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	200	103
rashodi po osnovu rashodovanja zaliha robe	511	1.738
obezvredjenje potraživanja	-	408
ostali nepomenuti rashodi	436	655
	<u>1.147</u>	<u>2.914</u>

Rashodi po osnovu rashodovanja materijala i robe na dan 31.12.2011.godine iznose 511 hiljada dinara i odnose se na rashode zaliha robe iznad dozvoljenog kaha, rastura, loma i kvara, u iznosu od 418 hiljada dinara i otpisa robe u iznosu od 93 hiljade dinara.

Neto dobitak koji se obustavlja na dan 31.12.2011.godine iznosi 268 hiljada dinara i sastoji se od rashoda iz ranijih godina u iznosu od 722 hiljada dinara i prihoda iz ranijih godina u iznosu od 990 hiljada dinara, jer je dokumentacija primljena posle dana bilansiranja.

20.a) ISPRAVKA VREDNOSTI

potraživanja od kupaca potraživanja od zaposlenih dati avansi ukupno u 000

stanje 31.12.2008.	409	562	321	1.292
ukidanje ispravke	- 409	-	- 321	- 730
ispravka u toku godine	249	-	-	249
stanje 31.12.2009.	<u>249</u>	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>811</u>
ukidanje ispravke	- 249	-	-	- 249
ispravka u toku godine	408	-	-	408
stanje 31.12.2010.	<u>408</u>	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>970</u>

ukidanje ispravke stanje 31.12.2011.	- 408	-	-	- 408
	-	562	-	562

21. SUDSKI SPOROVI

Društvo je podnelo dve tužbe protiv bivših računopolagača ukupne vrednosti od 562 hiljade dinara bez uračunate kamate i troškova sporova, dok se protiv Društva vodi spor od strane tužioca Opštine Stari grad, Beograd, pod brojem VIII.P.3052/09 radi iseljenja iz poslovnog prostora u Ulici Kralja Petra br.73u Beogradu. Vrednost spora je 3.227 hiljada dinara na ime nefakturisanog zakupa. Protiv Društva se vodi spor od strane Stanojević Dobrinke iz Zemuna pod brojem 7-R-1-2062/10 radi donošenja rešenja koje zamenjuje Ugovor o otkupu stana.

22. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi koji su se koristili za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare su srednji kursevi Narodne banke Srbije EUR-a.

31.12.2010. godine	105.4982 u dinarima
31.12.2011. godine	104.6409 u dinarima

U Beogradu,
28.02.2012.

LICE ODGOVORNO ZA
SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH
IZVEŠTAJA

Divna Nešić
Divna Nešić



ZAKONSKI ZASTUPNIK

Dragoslav Čihović
Dipl.ing Dragoslav Čihović