

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), VD „DUNAV“ AD BAČKA PALANKA iz BAČKE PALANKE MB.: 08760225, šifra delatnosti.: 4291 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011. do 31.12.2012. godine

POSLOVNO IME:	VD „DUNAV“ AD BAČKA PALANKA
MATIČNI BROJ:	08760225
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	21400 BAČKA PALANKA
ULICA I BROJ:	TRG BRATSTVA I JEDINSTVA 21
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	office@vddunav.com
INTERNET ADRESA:	
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	POJEDINAČNI
USVOJENI (da ili ne)	NE

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	
SEDIŠTE:	
MATIČNI BROJ:	
USVOJENI (da ili ne)	

OSOBA ZA KONTAKT:	KELEČ MILENA, ŠUŠNICA ANĐELKO, KOMAD NOVICA
TELEFON:	021/7550-500
FAKS:	021/6041-579
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	office@vddunav.com
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	STANIĆ MIROSLAV

РЕВИЗИЈА ДОО

*Привредно друштво за ревизију и рачуноводствене услуге
Јевросиме 39/13, спрат 4
Телефон 063/221-366, 011-323-5197
Факс 011-323-5301
E-mail: revizijabeograd@gmail.com*

РЕВИЗИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

за 2011. годину

Водопривредно друштво

„ДУНАВ“ АД

Бачка Паланка, Трг братства и јединства 21

БЕОГРАД, Март 2012. године

	страна
А. Садржај	1
Б. Ревизорска изјава	2
В. Извештај независног ревизора	3
Г. Увод	5
Г.1. Појам, циљеви и поступак ревизије	5
Г.2. Општи подаци о наручиоцу ревизије	6
Г.3. Нормативна подлога	8
Д. Ревизија финансијских извештаја	10
Д.1. Биланс успеха	10
Д.2. Анализа и ревизија биланса успеха	11
Д.3. Биланс стања	15
Д.4. Анализа и ревизија биланса стања	16
Д.5. Извештај о токовима готовине	22
Д.6. Анализа и ревизија извештаја о токовима готовине	23
Д.7. Извештај о променама на капиталу	24
Д.8. Статистички анекс	27
Ђ. Закључак и мишљење	30

Прилог: писмо о презентацији

Б. РЕВИЗОРСКА ИЗЈАВА

Сагласно одредбама Закона о рачуноводству и ревизији (Сл.Гласник 46/2006 и 111/2009), одредбама МРС-МСФИ, те уговору о вршењу ревизије финансијских извештаја за пословну 2011. годину, и з ј а в љ у ј е м о:

1. Привредно друштво за ревизију и рачуноводствене услуге „РЕВИЗИЈА“ ДОО из Београда, Мајке Јевросиме 39/13, није акционар, улагач средстава нити оснивач наручиоца ове ревизије – **Водопривредног друштва „ДУНАВ“ АД, Бачка Паланка,Трг братства и јединства 21.**

2. Наручилац ове ревизије из тачке 1. ове изјаве није акционар, улагач средстава, нити оснивач – Привредног друштва за ревизију и рачуноводствене услуге „РЕВИЗИЈА“ ДОО Београд, Мајке Јевросиме 39/13.

3. Руководилац ревизорског тима, овлашћени ревизор и директор Проф. Др Милоје Кањевац, као ни остали сарадници ревизорског тима, нису улагачи средстава, акционари нити оснивачи Наручиоца ревизије из тачке 1. ове изјаве.

4. Руководилац ревизорског тима, овлашћени ревизор и друга лица ангажована на овој ревизији нису сродници Директора, нити других лица из руководеће структуре Наручиоца из тачке 1. ове изјаве.

Д и р е к т о р

Проф. Др Милоје Кањевац

Београд, 31.03.2012. године

Водопривредно Друштво „ДУНАВ“ А.Д.
БАЧКА ПАЛАНКА, Трг братства и јединства 21

В. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Уводни пасус

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Водопривредног друштва „ДУНАВ“ А.Д. Бачка Паланка који обухватају извештај о финансијском положају (Биланс стања) на дан 31.12.2011. године и одговарајући извештај о укупном пословном резултату (Биланс успеха), Извештај о променама на капиталу и Извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Сл. Гласник РС бр 46/2006 и 111/2009) који се примењује на територији Републике Србије, 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 или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је, да изразимо мишљење о приказаним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди захтевају да се придржавамо етичких захтева 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 ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на ревизорском просуђивању, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја ради

РЕВИЗИЈА ДОО

Привредно друштво за ревизију и
рачуноводствене услуге, Београд,
Мајке Јевросиме 39/13, спрат 4
Телефон 011-323-5450, 011-323-5197
Факс 011-323-5301
E-mail: revizija@gmail.com

осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примерености примењених рачуноводствених политика и значајних процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

Мишљење

Према нашем мишљењу, финансијски извештаји Водоприредног друштва „ДУНАВ“ АД Бачка Паланка, за пословну годину која се завршава на дан 31.12.2011. године, приказују истинито и објективно финансијски положај друштва, резултате његовог пословања, токове готовине и промене на капиталу и састављени су по свим материјално значајним питањима у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, те **ИЗРАЖАВАМО ПОЗИТИВНО МИШЉЕЊЕ О ИСТИМА.**

Лиценцирани овлашћени ревизор

Београд, 31.03.2012.године

Проф.Др Милоје Кањевац

Г. У В О Д

Г.1. ПОЈАМ ЦИЉЕВИ И ПОСТУПАК РЕВИЗИЈЕ

Ревизија обухвата систематско прикупљање и вредновање доказа, као основ за одређивање да ли финансијски извештаји одговарају установљеним критеријумима које презентују рачуноводствени стандарди. Ревизија се врши на начин који је прописан Мађународним рачуноводственим стандардима, Међународним стандардима финансијског извештавања, Међународним стандардима ревизије као и другим подзаконским актима, а завршава се Извештајем о извршеној ревизији са стручним мишљењем.

Предмет ревизије су информације о пословним трансакцијама и догађајима који се изражавају квантитативно. Информације које се не могу идентификовати квантитативно нису предмет ревизије.

Циљ сваке ревизије је саопштавање заинтересованим корисницима, како интерним тако и екстерним (акционарима, банкарима, инвеститорима, пословним партнерима, менаџменту предузећа), мишљења о сагласности финансијских извештаја са установљеним критеријумима. Ревизија потврђује и појачава вредност информација датих у финансијским извештајима. Потреба за независном ревизијом се изводи из чињенице да заинтересовани актери поверавају своја средства (капитал) руководству предузећа, који та средства треба да инвестирају под најбољим условима, те на тај начин обезбеде адекватан профит инвеститорима. Задатак независног ревизора је да својим систематским приступом, искуством, поштујући професионални кодекс и етику кроз сагледавање тачности и објективности финансијских извештаја, исказе:

- позитивно мишљење,
- мишљење са резервом,
- негативно мишљење и
- уздржаност од давања мишљења.

Независна ревизија је усмерена на:

- ревизију финансијских извештаја у Билансу стања, Билансу успеха, Извештаја о променама на капиталу, Извештаја о токовима готовине,
- ревизију усаглашености где се утврђује ниво усаглашености са рачуноводственим политикама, законом и другим прописима,
- ревизију пословања коју чини комплексан и сложен увид у целокупне активности Наручиоца ревизије са циљем оцене ефикасности коришћења ресурса, ефикасности пословања као и да предложи поступке побољшања.

Међународни рачуноводствени стандарди ревизије захтевају од ревизора да пре формирања мишљења о финансијским извештајима прикупи довољно доказа о имовини, потраживањима и обавезама, приходима и расходима Наручиоца ревизије. Најпоузданији докази су документовани докази како из интерних тако и из екстерних извора. Докази се најчешће прикупљају методом узорка. Процењујемо да смо у Вашем случају располагали са довољним бројем узорака за правилно сагледавање финансијских извештаја.

Г.2. ОПШТИ ПОДАЦИ О НАРУЧИОЦУ РЕВИЗИЈЕ

Водопривредно Друштво „ДУНАВ“ АД основано је 17.11.1989. године и током наредних година пролази кроз низ трансформација, да би Дирекција за процену вредности капитала верификовала укупну вредност и структуру капитала са стањем на дан 31.12.1997. године када је постало отворено акционарско друштво и као такво уписано је у Централни регистар а акције су му укључене на берзу без проспекта. На дан израде ревизије Наручилац има следећу структуру власништва:

• ПРАВНА ЛИЦА	13 акција	0,13 %
• ФИЗИЧКА ЛИЦА	10.203 акције	99,87 %
укупно:	10.216 акција	100,00 %

Назив наручиоца	Водопривредно друштво „ДУНАВ“ АД
Седиште и адреса	БАЧКА ПАЛАНКА, Трг братства и јединства 21
Матични број	08760225
Број рег.улош.код суда	ФИ-2140/2002 Трг суд Нови Сад
Број рег. у АПР	БД 84805/2005
ПИБ	101755354, обвезник ПДВ на месечном нивоу
Шифра делатности	4291 - изградња хидротехничких објеката
Акт о разврставању	СРЕДЊЕ правно лице, обвезник ревизије

Критеријуми за разврставање у 2011. години:

ПРОСЕЧАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ (Статистички анекс, АОП 605 колона 3)	118
ГОДИШЊИ ПРИХОД (Биланс успеха, АОП 201+215+217+221, колона 5)	207.789 хиљ. дин
ПРОСЕЧНА ВРЕДНОСТ ПОСЛОВНЕ ИМОВИНЕ (Биланс стања, АОП 022, (кол. 5+6) : 2)	176.653 хиљ. дин

Разврставање је извршено у складу са чланом 7. став 3. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину. Граничне величине за разврставање у динарима утврђене су на основу званично објављеног средњег курса евра НБС, на дан 31.12.2011. године који износи 104,6409 динара.

Поштујући наведене критеријуме на основу података из финансијских извештаја за 2011.годину, а за статус у 2012. години Предузеће је разврстано у **средње** правно лице.

Финансијско пословање Предузеће обавља преко текућих рачуна код следећих банака:

- КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА 205 – 97813 - 74
- БАНКА ИНТЕСА 160 – 171846 - 93

- ЕРСТЕ БАНКА 340 – 1524 - 14
- НЛБ КОНТИНЕНТАЛ БАНКА 310 – 1905 -27
- ВОЈВОЂАНСКА БАНКА 355 – 1113388 - 62
- НУРО ALPE ADRIA BANK 165 – 10154 - 41

За располагање средствима са ових рачуна потребна су два потписа. Рачуни код пословних банака током пословне године нису били у блокади.

Готовинско пословање се обавља преко једне динарске благајне. Исплате зарада запослених врше се преко горе наведених рачуна пословних банака.

Током 2011. године није било контрола ни по ком основу.

БРОЈ И КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

ниво квалификације	2010. година		2011. година		динамика 2011/2010
	број	% учешћа	број	% учешћа	
МР	-	-	-	-	-
ВСС	15	12,50	15	12,82	1,00
ВШС	3	2,50	3	2,56	1,00
ВКВ	-	-	-	-	-
ССС	16	13,33	16	13,68	1,00
КВ / ПКВ	77	64,17	74	63,25	0,96
НСС	9	7,50	9	7,69	1,00
укупно	120	100,00	117	100,00	0,97

Предузеће је организовано у радне јединице, по радним групама и службама:

1. РЈ МЕЛИОРАЦИЈЕ,
2. РЈ РЕЧНО ОДБРАМБЕНЕ СЛУЖБЕ И ШУМАРСТВА
3. РЈ ТЕХНИЧКЕ ПРИПРЕМЕ, ПРОЈЕКТОВАЊЕ И ИЗВОЂЕЊЕ РАДОВА која у свом саставу има:
 - одељење припреме и пројектовања,
 - извођачку групу тешке механизације и
 - машинску радионицу.
4. СЛУЖБА ЗА ОПШТЕ И ПРАВНЕ ПОСЛОВЕ,
5. СЛУЖБА ЗА ФИНАНСИСКО РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОСЛОВАЊЕ И
6. СЛУЖБА ЗА ПЛАН И АНАЛИЗУ.

Предузеће има дефинисану организациону структуру сходно потребама ефикасности пословања, али је отворена за доградњу и проширење.

Рад система организују, руководе и надзиру следећи изабрани органи:

СКУПШТИНА,
УПРАВНИ ОДБОР,
НАДЗОРНИ ОДБОР и
ДИРЕКТОР.

Г.3. НОРМАТИВНА ПОДЛОГА ЗА ИЗРАДУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2010. ГОДИНУ

Законом о рачуноводству и ревизији (Сл.Гласник РС 46/2006 и 111/2009) прописана је обавеза састављања и обелодањивања годишњих финансијских извештаја свих правних лица и предузетника за текућу пословну годину. Прописи који се примењују за састављање финансијских извештаја за 2011. годину могу се поделити у три групе:

а) РАЧУНОВОДСТВЕНИ ПРОПИСИ:

- Закон о рачуноводству и ревизији (Сл.Гласник РС 46/06 и 111/2009),
- Међународни рачуноводствени стандарди и Међународни стандарди финансијског извештавања,
- Правилник о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Сл.Гл. РС 114/06, ..., 9/09 и 4/10),
- Правилник о изменама и допунама правилника о Контном оквиру (Сл.Гл. РС 4/10),
- Правилник о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Сл.Гл.РС 114/06, 5/07 и 119/08),
- Правилник о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог стања са стварним стањем (Сл.Гласник РС 105/06),
- Правилник о ближим условима и поступку пријема, контроле, регистрације, обраде и објављивања финансијских извештаја, начину вођења и садржини регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника, као и давању података из тих извештаја (Сл.Гласник РС 2/10 и 102/10),
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама који доноси свако правно лице односно предузетник.

б) ПОРЕСКИ ПРОПИСИ:

- Закон о порезу на добит (Сл.Гласник РС 25/2001 ... и 18/10),
- Правилник о садржају пореског биланса и другим питањима значајним за начин утврђивања пореза на добит предузећа (Сл.Гласник РС 139/2004),
- Правилник о садржају пореске пријаве за обрачун пореза на добит предузећа (Сл.Гласник РС 139/2004, 19/2005, 15/2006, 59/2006),
- Правилник о разврставању сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације (Сл.Гласник РС 116/2004),
- Закон о порезу на доходак грађана (Сл.Гласник РС 24/01, ...18/10),
- Закон о пореском поступку и пореској администрацији (Сл. Гл.РС 80/02 ..53/10,101/11 и 2/12),
- Закон о порезу на додату вредност (Сл.Гласник РС 84/2004 ... и 61/2007),
- Закон о фискалним касама (Сл.Гласник РС 135/04)
- Закон о порезима на имовину (Сл.Гласник РС 26/2001 ... 101/10) и
- Правилник о обрасцима пореских пријава за утврђивање пореза на имовину (Сл.Гласник РС 139/2004 ... и 63/2007).

в) ОСТАЛИ ПРОПИСИ:

- Закон о привредним друштвима (Сл.Гласник РС 125/04, 36/11 и 99/11),

- Закон о облигационим односима (Сл.Лист СФРЈ 29/78 ... 57/89, Сл.Лист СРЈ 31/93),
- Правилник о садржини, форми и начину објављивања, годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.Гласник РС 14/2012),
- Закон о платном промету (Сл.Гласник РС 3/02, 5/03, 43/04, 62/06 и 31/11),
- Закон о раду (Сл. Гласник РС 24/05 61/05 и 54/09),
- Закон о водама (Сл.Гласник РС 30/10),
- Закон о шумама (Сл.Гласник РС 30/10) и
- Остале законе који регулишу материју сходно делатности коју предузеће обавља.

Након овог кратког осврта на горе наведену важећу регулативу а пре израде финансијских извештаја неопходно је учинити низ радњи - поступака који из њих произилазе, а то су:

- усклађивање Правилника о рауноводству и рачуноводственим политикама са ревидираним МСФИ/МРС,
- попис имовине и обавеза и усклађивање књиговодственог стања са стварним стањем које је утврђено пописом,
- процењивање позиција Биланса стања и Биланса успеха у складу са усвојеним рачуноводственим политикама,
- усклађивање промета и стања главне књиге са дневником и помоћних књига са главном књигом,
- годишњи обрачун амортизације у складу са рачуноводственим и пореским прописима и актом о рачуноводственим политикама,
- обрачун ревалоризације сталних средстава, у случају да се предузеће у свом општем акту определило за метод ревалоризације,
- обрачун недовршене производње и готових производа,
- обрачун набавне вредности трговачке робе,
- утврђивање обавезе пореза на добит и састављање пореског биланса,
- усклађивање потраживања и обавеза, директан отпис и исправка вредности истих и
- обављање свих потребних књижења из горе наведених радњи.

На основу члана 18. Закона о рачуноводству и ревизији и одредаба Парвилника о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог стања са стварним стањем, као и одредаба члана 13. и 14 Правилника о рачуноводству ВД „ДУНАВ“ АД Управни одбор је одлуком од 15.11.2011. године дефинисао време, начин и процедуру пописа средстава и извора средстава, као и образовање потребног броја комисија за вршење пописа, именовање чланова тих комисија, те се утврђују рокови подношења Извештаја о извршеном попису.

Ради координације рада пописних комисија образује се Централна комисија. За тачност Извештаја о попису и самог пописа одговорни су председник и чланови комисије за попис. Извештај Централне комисије о извршеном попису са пописним листама и предлогом одлука доставља се Управном одбору а.д. најкасније до 20.01.2012. године.

С обзиром на величину предузећа из акта о разврставању на основу података из претходне пословне године произилази обавеза вршења ревизије (члан 37. Закона о рачуноводству и ревизији) прописаних образаца за годишњи финансијски извештај и то: Биланса стања, Биланса успеха, Извештаја о токовима готовине, Извештаја о променама на капиталу, Статистичког анекса и Напомена уз финансијске извештаје.

Д. РЕВИЗИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Д.1. БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01.2011. до 31.12.2011. године

група рачуна	П О З И Ц И Ј А	АОП	напомене	у 000 динара	
				износ	
				текућа година	претх. година
1	2	3	4	5	6
	A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202+203+204+205+206)	201		198.477	168.079
60 и 61	1. Приходи од продаје	202		192.655	169.282
62	2. Приходи од активирања учника и робе	203		950	
630	3. Повећање вредности залиха	204			
631	4. Смањење вредности залиха	205		538	4.115
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206		5.410	2.912
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		198.194	154.248
50	1. Набавна вредност продате робе	208			875
51	2. Трошкови материјала	209		51.781	29.369
52	3. Трошкови зарада и накн. зарада и ост. лични расх.	210		102.390	93.090
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211		12.201	10.634
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212		31.822	20.280
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201-207)	213		283	13.831
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207-201)	214			
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215		1.917	1.356
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216		4.737	3.408
67 и 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217		7.395	4.309
57 и 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		1.169	951
	IX. Добитак из редовног посл. пре опорезивања (213-214+215-216+217-218)	219		3.689	15.137
	X. Губитак из редовног посл. пре опорезивања (214-213-215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. Нето добитак пословања које се обуставља	221			
	XII. Нето губитак пословања које се обуставља	222			
	Б. Добитак пре опорезивања (219-220+221-222)	223		3.689	15.137
	В. Губитак пре опорезивања (220-219+223-221)	224			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	225		35	862
722	2. Одложени порески расходи периода	226		2.444	
722	3. Одложени порески приходи периода	227			2.801
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОД.	228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223-224-225-226+227-228)	229		1.210	17.076
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224-223+225+226-227+228)	230			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	233		118	1.671
	2. Умњена (разнољена) зарада по акцији	234			

Д.2. АНАЛИЗА И РЕВИЗИЈА БИЛАНСА УСПЕХА

Расходи по дефиницији представљају смањења економских користи у облику одлива средстава или стварања обавеза. За признавање расхода, према МРС битна су два елемента: смањење будућих економских користи и да се могу поуздано измерити. Расходи, према Оквиру за припрему и презентацију финансијских извештаја обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности предузећа и губитке који могу али не морају да настану у току редовних активности предузећа. Трошкови из редовних активности предузећа обично представљају трошење готовине и готовинских еквивалената, залиха, некретнина постројења, опреме и биолошких средстава. Начин признавања расхода за поједине пословне догађаје уређен је стандардима: МРС 2, 11, 16, 17, 21, 23, 28, 36, 37, 38 и 39.

Приходи по дефиницији представљају увећање економских користи у току обрачуноског периода у виду прилива или увећања имовине, односно умањења обавеза, што узрокује повећање капитала, при чему дефиниција не обухвата увећања која се односе на доприносе учесника у капиталу. С обзиром да се приходима директно сучељавају расходи, само вишак прихода над расходима (добитак) представља износ увећања капитала, док вишак расхода над приходима (губитак) значи смањење капитала. Рачуноводствени поступци признавања прихода из редовних активности предузећа уређени су МРС 18, док су сви остали приходи уређени МРС 11, 17, 20, 21, 28, 39 и 41.

категорија	у 000 динара				
	2011.год ПРИХОДИ	% учешћа	2011.год РАСХОДИ	% учешћа	добитак /губитак
ПОСЛОВНИ	198.477	95,52	198.194	97,11	283
ФИНАНСИЈСКИ	1.917	0,92	4.737	2,32	- 2.820
ОСТАЛИ	7.395	3,56	1.169	0,57	6.226
укупно	207.789	100,00	204.100	100,00	3.689

Табела изведена из прописаног обрасца Биланса успеха, садржи податке о укупним приходима и расходима по три основне категорије у оквиру редовног пословања, о њиховом учешћу у укупним приходима и расходима као и о добитку односно губитку по свакој од тих категорија. Пословни приходи и расходи представљају значајне ставке у укупним приходима и расходима, што чини полазне податке за оцену успешности предузећа. Сучељавањем пословних прихода и расхода остварен је добитак, што указује да се предузеће заиста бави основном делатношћу за коју је и регистровано, што додатно потврђује оправданост постојања овог привредног субјекта на тржишту.

Признавање прихода извршено је књижењем веродостојних рачуноводствених исправа у складу са прописаним Контним оквиром. Из аналитичке евиденције а на основу прикупљеног материјала могуће је извести следећу структуру укупних прихода:

у 000 динара

структура укупних прихода	износ	% учешћа
Приходи од продаје производа	19.735	9,50
Приходи од услуга- одржавање заштита објеката	10.224	4,92
Приходи од услуга- одбрана од поплаве	11.614	5,59
Приходи од услуга – редовно одрж.система за одводњава.	39.822	19,16
Приходи од услуге – рад за трећа лица	103.002	49,57
Приходи од услуге – реконструкција СЗП и репрод.шума	8.258	3,97
Приходи од активирања учинака	950	0,46
Смањење вредности залиха учинака	538	(0,26)
Приходи од донација	3.705	1,78
Приходи од закупнина	130	0,06
Остали пословни приходи	1.575	0,77
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	198.477	95,52
Приходи од камата	161	0,08
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.691	0,81
Остали финансијски приходи	65	0,03
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1.917	0,92
Добити од продаје немат.ул. некрет. построј. и опреме	2.531	1,22
Вишкови материјала	32	0,02
Наплаћена отписана потраживања	513	0,25
Приходи од укидања дугорочних резервисања	4.311	2,07
Остали приходи	8	-
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	7.395	3,56
УКУПНО	207.789	100,00

У структури пословних прихода, услуге чине 83,21%. У циљу допуне делатности, ради рационалнијег пословања предузеће се организовало тако да пословне приходе остварује и по другим основама. Наручилац ове ревизије је у великој мери везан за водопривредну делатност на територији Војводине, те највеће приходе остварује по том основу. Признавање прихода се врши када су производи испоручени а услуге извршене.

у 000 динара

структура укупних расхода	износ	% учешћа
Трошкови материјала за испува	22.111	10,83
Трошкови горива и енергије	23.329	11,43
Трошкови осталог материјала - режија	6.342	3,11
Трошкови транспортних услуга	425	0,21
Трошкови услуга на изради учинака	18.324	8,98
Трошкови услуга одржавања	1.968	0,96
Трошкови зарада и накнада зарада	102.390	50,17
Остале производне услуге	1.460	0,72
Амортизација	10.086	4,94
Трошкови резервисања за обнављање природ.богатстава	2.115	1,03
Трошкови пореза	975	0,48
Трошкови непроизводних услуга	2.524	1,24
Трошкови премије осигурања	1.802	0,88
Остали пословни расходи	4.343	2,13
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	198.194	97,11
Расходи камата	1.029	0,50
Остали финансијски расходи	522	0,26
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	3.186	1,56
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	4.737	2,32
Обезвређење биолошких средстава	67	0,03
Расходи по основу директног отписа	106	0,05
Манак и расход материјала	19	0,01
Остали расходи	977	0,48
ОСТАЛИ РАСХОДИ	1.169	0,57
УКУПНО	204.100	100,00

Расходи се признају у Билансу успеха на основу директне везе насталих трошкова и остварених специфичних позиција прихода, што је у пракси познато као **п о в е з и в а њ е**, односно сучељавање трошкова са приходима, те у то име је презентована и структура укупних расхода, с намером да проценимо квалитет пословних активности по појединим сегментима.

Из претходне табеле констатујемо да у структури расхода, највећи су издаци за зараде и накнаде зарада и то 50,17 %. Како предузеће највише прихода остварује пружањем услуга адекватна је и структура расхода где живи рад квантифициран кроз зараде има највеће учешће. Признавање расхода за поједине пословне догађаје уређено је кроз више Међународних рачуноводствених стандарда, које је предузеће доследно примењивало, као и друге националне прописе који регулишу ове билансне позиције.

За комплетније сагледавање категорије прихода и расхода, анализа према динамици (текућа у односу на претходну пословну годину) изгледа овако:

у 000 динара			
Категорија прихода	претх.година (2010)	текућа година (2011)	индекс (3 : 2)
1	2	3	4
ПОСЛОВНИ	168.079	198.477	1,18
ФИНАНСИЈСКИ	1.356	1.917	1,41
ОСТАЛИ	4.309	7.395	1,72
укупно	173.744	207.789	1,19

Из ове табеле можемо закључити да је предузеће у пословној 2011. години у односу на 2010. годину имало раст укупних прихода од 19,00%, као резултат свих категорија прихода.

На исти начин посматрамо и укупне расходе:

у 000 динара			
Категорија расхода	претх.година (2010)	текућа година (2011)	индекс (3 : 2)
1	2	3	4
ПОСЛОВНИ	154.248	198.194	1,28
ФИНАНСИЈСКИ	3.408	4.737	1,39
ОСТАЛИ	951	1.169	1,23
укупно	158.607	204.100	1,29

Подаци у табели укажују да су укупни расходи бележили раст од 29,00 %, што је резултат раста свих категорија расхода.

Компаративним прегледом горе наведених табела на укупном нивоу раст прихода је мањи од раста расхода у посматраном периоду, што се одразило на мању добит у односу на 2010.годину

Сем ових постоје и други аспекти сагледавања пословних и укупних прихода и расхода који дају нове показатеље у економичности и профитабилности, од значаја за инвеститоре, пословне банке, пословне partnере, менаџмент предузећа и акционаре.

у 000 динара				
пословни приходи	пословни расходи	пословни добитак (1 - 2)	економичност (1 : 2)	профитабилност (3:1) x 100
1	2	3	4	5
198.477	198.194	283	1,00	0,14 %

Остварен је пословни добитак, само коефицијент економичности већи од 1,00 је основни показатељ ефикасности пословања. За прецизнију стопу профитабилности послужимо се категоријом добити на нивоу предузећа умањеној за порез на добитак (нето добитак), исказан на позицији АОП 229 у износу од 1.210 хиљада динара. Предузеће је на позицији АОП 225 у износу од 35 хиљада динара, исказало обавезе за порез на добит предузећа.

1. Укупан приход	207.789 хиљада дин
2. Укупан расход	204.100 хиљада дин
3. Бруто добитак	3.689 хиљада дин
4. Порез на добитак	35 хиљада дин
5. Одлож. порески расх. периода	2.444 хиљада дин
5. Нето добитак	1.210 хиљада дин

Стављајући у однос нето добитак са укупним приходом (1.210 : 207.789) долазимо до основног индикатора пословног успеха, као показатеља профитабилности (степен пословне добити), а то је 0,58 %, што значи да на сваких 100 динара оствареног пословног прихода, се са 99,42 динара покривају расходи а 0,58 динара остаје Предузећу за сопствене потребе, односно интерну расподелу. Због тога је однос нето добитка према приходима најлакши начин да се исказе како менаџмент контролише пословне, финансијске и остале расходе, при чему треба нагласити познато правило да је контрола трошкова кључ профитабилности.

Укупна добит после накнаде свих трошкова и пореза на добитак, посебно интересује акционаре, из најмање два разлога:

- исказује могућа средства за расподелу дивиденди и
- исказује стопу приноса на капитал који су уложили.

Сходно томе један од основних показатеља годишњег пословања управо је однос нето добитка и капитала:

$$\text{принос на капитал} = \frac{\text{нето добитак (АОП 229)} \quad 1.210}{\text{капитал (АОП 101)} \quad 68.653} = 1,76 \%$$

Управо овај показатељ утврђује стопу повраћаја инвестираног новца у посао, практично мери ефикасност којом предузеће употребљава сопствени капитал, а за акционаре (власнике капитала) исказује реалну пословну чињеницу - да ли се остварује довољно профита који му компензира ризик улагања у посао.

Д.З. БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. године

у 000 динара

група рачуна	п о з и ц и ј а	АОП	напо- мене	и з н о с	
				текућа год.	претход.год.
1	2	3	4	5	6
	А К Т И В А				
	А.СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)	001		103.460	73.435
00	I. Неуплаћени уписани капитал	002			
012	II. Goodwill	003			
01 без 012	III. Нематеријална улагања	004			
	IV. Некретности, постројења, опрема, биол. ср.	005		103.334	73.309
020,022,023,026,део027 део 028 и 029	1. Некретности, постројења и опрема	006		88.171	59.030
024, део 027, део 028	2. Инвестиционе некретности	007			
021,025, део027,део028	3. Биолошка средства	008		15.163	14.279
	V. Дугорочни фин. пласмани (010+011)	009		126	126
030 до 032, део 039	1. Учешћа у капиталу	010		126	126
033 до 038 део039-037	2. Остали дугорочни фин. пласмани	011			
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	012		88.538	87.873
10 до 13, 15	I. Залихе	013		10.724	9.126
14	II. Стална средства намењена продаји и средства пословна које се обуставља	014			
	III. Краткорочна потраживања, пласмани и готовина (016+017+018+019+020)	015		77.814	78.747
20, 21, и 22 осим 223	1. Пољопривредна	016		36.748	35.907
223	2. Потраж. за више плаћ. порез на добитак	017		736	
23 осим 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018		37.840	39.908
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019		805	1.536
27 и 28 осим 288	5. ПДВ и АНР	020		1.665	1.395
288	В. Одложена пореска средства	021			
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	022		191.998	161.308
29	Д. Губитак изнад власне капитала	023			
	В. УКУПНА АКТИВА (002+023)	024		191.998	161.308
88	Е. Вабилансна актива	025		5.765.556	5.769.688
	П А С И В А				
	А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+108)	101		68.653	97.201
30	I. Основни капитал	102		45.097	45.097
31	II. Неуплаћени уписани капитал	103			
32	III. Резерве	104		7.030	14.155
330 и 331	IV. Реорганизационе резерве	105		13.704	13.829
332	V. Нереализовани добитци по основу ХОВ	106			
333	VI. Нереализовани губитци по основу ХОВ	107			
34	VII. Нераспоређени добитак	108		2.822	24.120
35	VIII. Губитак	109			
037 и 237	IX. Откупљене сопствене акције	110			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИС. И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	111		120.289	63.495
40	I. Дугорочна резервисања	112		724	2.921
41	II. Дугорочне обавезе (114+115)	113		26.161	6.302
414, 415	1. Дугорочни кредити	114		24.830	4.602
41 без 414, 415	2. Остале дугорочне обавезе	115		1.331	1.700
	III. Краткорочне обавезе (117+118+119+120+121+122)	116		93.404	54.272
42 осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117		9.494	6.434
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и сред. послоа. које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119		24.327	5.317
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120		22.975	8.413
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обав. по основу ПДВ и ост. јавних прох. и ПДВ	121		36.608	33.757
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		0	351
498	В. Одложене пореске обавезе	123		3.056	612
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	124		191.998	161.308
89	Д. Вабилансна пасива	125		5.765.556	5.769.688

Д.4. АНАЛИЗА И РЕВИЗИЈА БИЛАНСА СТАЊА

Биланс стања је финансијски извештај који за конкретно предузеће на дан билансирања приказује:

- имовину (оно што предузеће поседује),
- обавезе (оно што предузеће дугује) и
- капитал (оно што припада власницима).

Значајна ставка Биланса стања јесте добитак (губитак), као једина ставка која је пренета из Биланса успеха. Имовина је садржана у два елемента:

- **СТАЛНА ИМОВИНА** (неуплаћени уписани капитал, гудвил, нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, биолошка средства и дугорочни финансијски пласмани) и
- **ОБРТНА ИМОВИНА** (све врсте залиха, стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља, краткорочна потраживања, пласмани и готовина као и одложена пореска средства).

Стална и обртна имовина чине **а к т и в у**, док **п а с и в у** биланса чине такође два елемента и то:

- **КАПИТАЛ** (сопствени извор финансирања и пословања) и
- **ОБАВЕЗЕ** (допунски извор финансирања).

Према тим разграничењима, Биланс стања је **ИМОВИНСКИ** биланс, који се у целини преноси у наредну пословну годину. На тај начин се обезбеђује континуитет података у пословању привредног субјекта. Овај биланс је дугорочна слика имовине предузећа, успешности пословања и перспективе. У том светлу посматран, значај овог дела финансијског извештавања је посебно значајан за анализу и ревизију. Биланс стања може се презентовати на разне начине, најкраћи почетни приказ изгледа овако:

у 000 динара

А к т и в а	И з н о с	% учеш.	П а с и в а	И з н о с	% учеш.
1. Стална имовина	103.460	53,89	1. Капитал	68.653	35,76
неупл. упис. капитал	-	-	2. Дуг. резервисања	724	0,37
нематеријална улагања	-	-	3. Дуг. обавезе	26.161	13,63
основна средства	103.334	53,82	4. Кратк. обавезе	93.404	48,65
дугороч. фин. пласмани	126	0,07	5. Одлож. пореске обав.	3.056	1,59
2. Обртна имовина	88.538	46,11			
залихе	10.724	5,59			
кратк. потр. пласм. и гот.	75.393	39,27			
више плаћен порез	756	0,39			
ПДВ и АВР	1.665	0,86			
3. Одлож. пореска средст.	-	-			
укупна акитва	191.998	100,00	укупна пасива	191.998	100,00

У структури Биланса стања стална имовина учествује са 53,89 % која ће у даљем излагању бити аналитички разчлањена како би се установила структура и степен отписаности (квалитет имовине). Обртна имовина чини 46,11 % од укупне активе.

Из приказане структуре активе и пасиве Биланса стања компарацијом обртне имовине (88.538 хиљаде динара) са краткорочним обавезама (93.404 хиљаде динара) закључујемо да предузеће има проблеме са ликвидношћу (обртна имовина < краткорочних обавеза).

На основу података из аналитичке евиденције предузећа дајемо детаљнији приказ структуре основних средстава на дан 31.12.2011. године:

Облика средства	Набавна вредност	Отписана вредност		у 000 динара	
		износ	% отписа	Садашња вредност износ	%учешћа
1	2	3	4 (3:2)	5	6
Земљиште	-	-	-	-	-
Шуме и засади	9.443	-	-	9.443	9,14
Грађевински објекти	40.117	14.554	36,28	25.563	24,74
Опрема	133.127	70.629	53,05	62.498	60,48
Остала основна средства	110	-	-	110	0,11
Осн. сред. у припреми - засади	5.720	-	-	5.720	5,53
укупно основна средства	188.517	85.183	45,19	103.334	100,00

У структури сталне имовине учешће ангажованих средстава у грађевинске објекте је 24,74 % са степеном отписаности од 36,28 %, док опрема учествује са 60,48 % са степеном отписаности од 53,05 % што за квалитетно и континуирано вршене услуга, може битно да одређује висину пословног резултата кроз повећање издатака за одржавање као и да угрози опстанак на тржишту због технолошке застарелости. У циљу обнављања опреме предузеће је у 2011 години инвестирало у набавку опреме у вредности 41.702 хиљаде динара од чега је већи део плаћен и тиме коришћено право на порески кредит а мањи део је набављен на лизинг.

Посебан сегмент у структури сталне имовине чине шуме и вишегодишњи засади у износу од 15.163 хиљаде динара , што због своје специфичности има посебан третман са аспекта МРС 41. Биолошка средства имају способност биолошке трансформације, која за резултат има промену кроз раст или дегенерацију. Биолошка средства се одмеравају на датум сваког Биланса стања и то по фер вредности, умањеној за процене трошкове продаје на месту сече. Ова билансна позиција не подлеже амортизацији. Законом о шумама прописана је обавеза газдовања шумама, што подразумева и дугорочно резервисање за обнављање шума, које се врши у висини одређеној општим актом правног лица на основу професионалне процене. Расходи везани за обнављање, одржавање и заштиту шума надокнађују се на терет формираног резервисања.

Са стањем на дан 31.12.2011. године извршен детаљан попис основних средстава (као и друге имовине), на основу Правилника о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог стања са стварним стањем по радним јединицама, као и у стручним службама предузећа. Централна комисија је саставила збирни преглед пописа и предложила књижење утврђених разлика Управном одбору ВД „ДУНАВ“ АД, који је на седници одржаној 30.01.2012. године донео је о д л у к у

о усвајању Извештаја Централне комисије о извршеном попису средстава, потраживања и обавеза, са следећим разликама:

- за залихе горива и мазива утврђен је вишак од 31.936,00 динара који треба књижити у корист прихода,
- за залихе горива и мазива (бензин) утврђен је мањак од 100,18 динара и отпис од 6010,80 динара, исти су оправдани и књижени су на терет трошкова друштва,
- ситан инвентар у употреби у износу од 24,00 динара, исти је оправдан и књижи се на терет расхода друштва,
- индиректан отпис потраживања на терет расхода у износу од 1.356,26 динара, на терет расхода друштва,

На утврђене мањкове обрачунат је и плаћен ПДВ.

Извршен је правилан обрачун амортизације по пропорционалном методу, утврђен век трајања те примењене одговарајуће стопе. Основицу за обрачун амортизације некретнина постројења и опреме чини набавна вредност односно цена коштања. Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме почиње када се средства ставе у употребу, односно по истеку месеца у коме су набављена. Амортизација за рачуноводствене сврхе износи 10.087 хиљада динара у целости је књижена на терет расхода у Билансу успеха, док за потребе пореског биланса износи 16.959 хиљада динара. По основу разлике ових обрачуна амортизације (основице за обрачун) примењен је МРС 12 и одложени порески расход периода износи 2.444 хиљаде динара.

У Билансу стања предузеће је исказало дугорочне финансијске пласмане у износу од 126 хиљада динара, у акцијама Метале банке (Развојна банка Војводине).

Структура обртне имовине:

у 000 динара				
Облик имовине	брuto износ	исправка вред.	нето износ	% учешћа
1	2	3	4 (2-3)	5
1. Залихе	10.726	-	10.724	12,11
сировине и основ. материјала	3.017	-	3.017	3,42
резервни делови	2.716	-	2.716	3,06
алат и инвентар	864	-	864	0,97
готови производи	2.652	2	2.650	2,99
дати аванси	1.477	-	1.477	1,67
2. краткороч. потраживања	37.319	571	36.748	41,51
3. више плаћ. пор. на добитак	756	-	756	0,85
4. краткорочни пласмани	37.840	-	37.840	42,74
5. готовина и готовински екв.	805	-	805	0,91
6. АВР и ПДВ	1.665	-	1.665	1,88
7. одложена пореска средства	-	-	-	-
укупно (1 до 7)	89.111	573	88.538	100,00

Залихе у структури обртне имовине учествују са 12,11 %. Вредновање залиха извршено је у складу са МРС 2 и усвојеним рачуноводственим политикама. Залихе су вредноване по набавној, односно цени коштања, а обрачунате по просечној пондерисаној цени.

Обртна имовина је фактор који опслужује пословање у знатном делу свих пословних активности. Ове величине указују на битне одлуке о ангажовању средстава са кратким роком враћања, обрта или пак са сигурним или мање сигурним пласманима.

У структури обртне имовине највећа средства су ангажована у краткорочним пласманима 42,74% и краткорочним потраживањима 41,51%. Рачуноводствена служба, као стручна служба предузећа извршила је усаглашавање потраживања и обавеза, стим да се за неусаглашена стања укупних потраживања наставља поступак усаглашавања. У овом делу пословних активности обавеза нам је нагласити да је као опште правило присутна неодговорност и незаинтересованост појединих пословних партнера (нарочито када су у питању салда мање вредности), да овере изводе отворених ставки чак и у ситуацији када не постоји споран износ у салду. Послато је 46 ИОС образаца, одговорено и сагласно са стањем 24, а 22 купца није одговорило на ИОС. Сматрамо целесходним подсетити, да у таквим случајевима нарочито треба водити рачуна о застарелости истих, те у сарадњи са овлашћеним органима предузећа наћи одговарајућа решења. Утужена су 3 пословна партнера у укупном износу од 2.051 хиљаду динара.

Готовина и готовински еквиваленти са стањем на дан 31.12.2011. године, по врстама износе:

Текући рачуни код пословних банака	805 х.дин
Благајна	- х.дин
Остала новчана средства	- х.дин

	805 х.дин

Текући рачуни код пословних банака током године нису били у блокади. Овај део обртне имовине процењен је у складу са одредбама МРС 39, 7, 32.

Активна временска разграничења исказују се за објективно и реално алоцирање трошкова и прихода на обрачунске периоде на које се по начелу настанка догађаја стварно и односе. На позицији АОП 020 у Билансу стања исказан је износ од 1.665 хиљада динара и представља унапред плаћени трошкови премије осигурања, разграничени ПДВ, претплата на стручне публикације и др.

Структура капитала:

1. Основни и остали капитал:

- Акцијски капитал
- Остали капитал

2. Законске резерве	0 х.дин
3. Статутарне и друге резерве	7.030 х.дин
4. Ревалоризационе резерве	13.704 х.дин
5. Нераспоређена добит ранијих год.	1.487 х.дин
6. Нераспоређена добит текуће год.	1.335 х.дин

укупно:	68.653 х.дин

Обавезе предузећа представљају веома важну позицију Биланса стања посматрано са аспекта **з а д у ж е н о с т и**. Предузеће има следећу структуру обавеза:

у 000 динара

структура обавеза	износ	% учешћа
A. Дугорочне обавезе	26.885	21,80
1. Дугорочни кредити	24.830	20,14
2. Дугорочна резервисања за обнављање природних богатстава	724	0,59
3. Остале дугорочне обавезе по основу лизинга	1.331	1,07
B. Краткорочне обавезе	93.404	75,73
1. Примљени аванси депозити и кауције	4.627	3,76
2. Краткорочни кредити	9.494	7,70
3. Добављачи	19.700	15,97
4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	8.278	6,71
5. Обавезе за учешће у добитку, дивид. запосл. камата и др.	14.760	11,97
6. Унапред обрачунати трошкови	25.363	20,56
7. Остале обавезе – порезе, доприносе и друге дажбине	1.914	1,55
8. Обавезе по основу пореза на добитак	-	-
9. Обавезе по основу ПДВ	9.268	7,51
B. Одложене пореске обавезе	3.056	2,47
укупно (A + B + B)	123.345	100,00

Дугорочне обавезе и резервисања у својој основи обухватају све трошкове и ризике, са роком доспећа дужим од једне године, те код Наручиоца ревизије у структури укупних обавеза учествују са 21,80 %. Ове обавезе су базиране на позајмљеним средствима (дугорочни кредит), што регулише МРС 17, те сагласно одредбама овог стандарда у трошкове су признате камате и други трошкови настали из овог сегмента пословних активности. Дугорочна резервисања регулисана су МРС 37 (за обнављање природних богатстава) при чему су испуњени основни услови за признавање а то је да представљају садашње обавезе проистекле из прошлог пословног догађаја, и да ће вероватно доћи до одлива средстава по овом основу, те да се могу вредносно исказати.

Краткорочне финансијске обавезе са роком доспећа краћим од једне године од дана Биланса стања, чине разни облици кредита у земљи и иностранству, обавезе из пословних активности, обавезе по основу јавних дажбина и друго. У структури укупних обавеза, ове обавезе учествују са 75,73 % и вредносно значајније исказане су у наведеној табели. Вредновање и признавање наведених обавеза у складу је са стандардима МРС 32,39,24 као и рачуноводственим политикама и законском регулативом, узете су у висини номиналних износа и проистичу из пословних и финансијских трансакција.

Зараде и накнаде зарада се уредно измирују наредног за претходни месец, тако да је предузеће у Билансу стања исказало обавезу за неизмирене зараде за децембар 2011.године, што је у бруто износу 8.278 хиљада динара и уклакулсану зараду и накнаду зараде у износу од 25.363 хиљаде динара на рачуну групе 49.

Предузеће је обвезник ПДВ по месечним пореским периодима. За 2011. годину обавеза за ПДВ износи 35.333 хиљаде динара, а право на претходни одбитак за исти период износи 19.955 хиљада динара. Обавеза исказана у Билансу стања је обавеза за децембар што је измирено у јануару 2012. године и део који се односи на разлике по

попису које су измирене по пореској пријави за јануар, што је у складу са законском регулативом.

Сматрамо сврхисходним кроз неколико основних економских параметара, предочити одређене позиције Биланса стања:

$$\text{Степен задужености} = \frac{\text{укупне обавезе АОП 111} \quad 120.289}{\text{укупна пасива АОП 124} \quad 191.998} \times 100 = \mathbf{62,65 \%}$$

Компарацијом сопствених и туђих извора средстава изводи се:

$$\text{Коефицијент самосталности} = \frac{\text{сопствена сред. АОП 101} \quad 68.653}{\text{укупне обавезе АОП 111} \quad 120.289} = \mathbf{0,57}$$

Вредност коефицијента већа од 1 указује на кредитну снагу, односно на дугорочну солвентност предузећа.

За утврђивање степена ликвидности значајно је утврдити постојање „**нето обртних средстава**“. Предузећа која их исказују у свом Билансу стања имају значајан квалитет у свом финансирању па ћемо кроз један модификовани Биланс стања установити величину тих средстава:

у 000 динара

Рбр	Позиција	Износ
1.	СТАЛНА ИМОВИНА (АОП 001)	103.460
2.	ОБРТНА ИМОВИНА (АОП 012)	88.538
	Залихе	10.724
	Купци и краткороч.пласмани	74.588
	Готовина	805
	Остало	2.421
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (АОП 116 + 123)	96.460
	Краткорочни кредити	9.494
	Добављачи, обав. из послов.	24.327
	ПДВ, ПВР и остали порези	36.608
	Остале обавезе	22.975
	Одложене пореске обав.	3.056
4.	НЕТО ОБРТНА СРЕДСТВА (2-3) = НЕТО ОБРТНИ ФОНД	- 7.922
5.	Укупна актива минус краткорочне обавезе (1+2)-3	95.538
6.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И РЕЗЕРВИСАЊА (АОП112+113)	26.885
7.	НЕТО АКТИВА (5-6)	68.653
8.	КАПИТАЛ (АОП 101)	68.653

Нето обртни фонд указује на однос дугорочних средстава и дугорочно везане имовине предузећа и представља сувишак дугорочних извора који након надокнаде износа дугорочно везане имовине, служи за финансирање обртних средстава. Добијени номинални износ од - 7.922 хиљаде динара нето обртних средстава и нето обртног фонда су једнаки, те показују део обртних средстава који се финансира из туђих извора. Није погодан за оцену краткорочне ликвидности, али његово праћење на дужи рок значајан је за управљање финансијама предузећа.

Д.5. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду 01.01.2011. до 31.12.2011.године

у 000 динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Прилив готовине из пословних активности (1 до 3)	301	244.471	224.120
1. Продаја и примљени аванси	302	243.661	220.803
2. Примљене камате из пословних активности	303	162	43
3. Остали приливи из редовног пословања	304	648	3.274
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	218.036	204.010
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	99.900	81.878
2. Зараде накнаде зграда и остали лични расходи	307	102.403	88.750
3. Плаћене камате	308	868	932
4. Порез на добитак	309	1.142	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	13.723	32.450
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I – II)	311	26.435	20.110
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II – I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	1.892	2.039
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријал., некретнина, построј. опреме и биол. средс.	315	1.838	996
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		114
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	54	929
5. Примљене дивиденде	318		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	39.260	15.277
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина немат.улаг., некретнина, построј. опреме и биол. средс.	321	37.886	271
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	1.374	15.006
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I – II)	323		
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II – I)	324	37.368	13.238
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	23.265	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	23.265	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	13.063	9.380
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		7.205
3. Финансијски лизинг	332	489	711
4. Исплаћене дивиденде	333	12.574	1.464
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I – II)	334	10.202	
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II – I)	335		9.380
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	336	269.628	226.159
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	337	270.359	228.667
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336-337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337-336)	339	731	2.508
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	1.536	4.044
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСН. ПРЕРАЧ. ГОТ.	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСН. ПРЕРАЧ. ГОТ.	342		
Ј. ГОТОВ. НА КРАЈУ ОБРАЧ. ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	343	805	1.536

Д.6. АНАЛИЗА И РЕВИЗИЈА ИЗВЕШТАЈА О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Извештај о токовима готовине исказује токове готовине у извештајном периоду груписане у оквиру пословних активности инвестирања и активности финансирања на начин који је најприкладнији за његову пословну делатност. Груписање по врсти активности пружа информације које омогућавају предузећу да процени утицај тих активности на његов финансијски положај и износ готовине и готовинских еквивалената којима располаже.

Извештај о токовима готовине показује начине и изворе генерисања ликвидних средстава предузећа. Подлога за састављање овог извештаја је МРС 7, који дозвољава примену две методе код састављања и то: директну и индиректну. По нашим прописима се примењује директни метод, код којег се новчани токови из пословне активности утврђују на бази бруто прилива и одлива готовине на основу наплате потраживања од купаца и плаћања обавеза према добављачима, промена у стању залиха и осталих прилива и одлива из редовног пословања.

Токови готовине из активности инвестирања показују издатке настале за ресурсе намењене остваривању будуће добити и токова готовине.

Активности финансирања доводе до промена у висини и саставу сопственог капитала и обавеза предузећа по основу зајмова тј. кредита.

Коришћењем података из Извештаја о токовима готовине менаџмент доноси пословне одлуке и планове који директно утичу на будућу успешност предузећа. С тим у вези је и већи значај информација садржаних у овом извештају. Подаци из овог извештаја заједно са другим финансијским извештајима служе за упоредни преглед пословања у односу на раније периоде, као и анализу остваривања утврђених пословних планова за текући период. Ове информације су важне за власнике капитала који нису радно ангажовани у предузећу, из овог извештаја добијају информацију о могућностима исплате њихових прихода од капитала и оцењују рад менаџмента.

Новчани токови из пословних активности за 2011. годину исказују нето прилив готовине у висини од 26.435 хиљада динара што значи да је предузеће обезбедило довољан прилив готовине из основне делатности.

Код активности инвестирања предузеће има нето одлив готовине од 37.368 хиљада динара. Током ове пословне године предузеће је имало повећана улагања у краткорочне финансијске пласмане.

Код активности финансирања остварен је нето прилив готовине у износу од 10.202 хиљаде динара, настао из прилива по осннову дугорочних и краткорочних кредита.

Д.8. СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. годину

I. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	АОП	Текућа година	Претходна год.
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (прав. или физич.) лица која имају учеш. у капит.	604	1	1
5. Просеч.бр. запосл. на основу стања крајем сваког мес. (део број)	605	118	121

II. БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

у 000 динара

гр.реч	О П И С	АОП	БРУТО	ИСП.ВРЕДН.	НЕТО (4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	2.271	2.271	-
	1.2. Повећања(набавке) у току г.	607		XXXXXXXXXX	
	1.3. Смањена у току године	608		XXXXXXXXXX	
	1.4. Реализација	609		XXXXXXXXXX	
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610	2.271	2.271	-
02	2. Некретне, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	159.002	85.693	73.309
	2.2. Повећања(набавке) у току г.	612	42.980	XXXXXXXXXX	42.980
	2.3. Смањена у току године	613	13.465	XXXXXXXXXX	12.955
	2.4. Реализација	614		XXXXXXXXXX	
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	615	188.517	85.183	103.334

III. СТРУКТУРА ЗАЛИХА

у 000 динара

гр.реч	О П И С	АОП	Текућа година	Претходна год.
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	6.597	4.256
11	2. Непокренена производања	617		
12	3. Готови производи	618	2.650	3.188
13	4. Роба	619		
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	1.477	1.582
	свега (616+617+618+619+620+621+013+014)	622	10.724	9.126

IV. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

у 000 динара

гр.реч	О П И С	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	44.746	44.746
	у томе страни капитал	624	219	832
301	2. Удели друшта са ограниченом одгов.	625		
	у томе страни капитал	626		
302	3. Улови чланова организог и командитног д	627		
	у томе страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632	351	351
30	свега (623+625+627+629+630+631+632+102)	633	45.097	45.097

V. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

гр.рач.	О П И С	број акција као цео број		у 000 динара	
		АОП	Текућа година	Претх. година	Претх. година
1	2	3	4	5	5
	1. Обичне акције				
	1.1. Број обичних акција	634	10.216	10.216	
део 300	1.2. Номина. вред. обичних акција – укупно	635	44.746	44.746	
	2. Приоритетне акције				
	2.1. Број приоритетних акција	636			
део 300	2.2. Номина. вред. приоритетних акц. – укупно	637			
300	свега – номинална вред. акција (635+637=623)	638	44.746	44.746	

VI. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕZE

гр.рач.	О П И С	у 000 динара		
		АОП	Текућа година	Претх. година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања по основу продаје (стале на крају године 639с.м 016)	639	36.683	33.804
43	2. Обавезе из пословања (стале на крају године 640с.м 117)	640	19.697	5.317
део 228	3. Потраживања у току год. од друштava за осигурање за нак. штете (дуговни пр. без ПС)	641	8	266
27	4. ПДВ – претх. год. (год. износ по пореском пријави)	642	19.955	7.709
43	5. Обавезе из посл. (потр. пром. без ПС)	643	186.692	102.900
450	6. Обавезе за зарале и накнаде зарала (потражни промет без ПС)	644	39.667	53.745
451	7. Обавезе на порез на зарале и накнаде на терет запосл. (потр. пром. без ПС)	645	8.730	7.843
452	8. Обав. доприн. на зарале и накнаде на терет запосленог (потр. пром. без ПС)	646	14.912	13.428
461, 462, 723	9. Обав. за дивиденде, учешће у добитку и лична прим. послодавца (потр. пром. без ПС)	647	26.783	1.317
465	10. Обав. према физичким лицима за накнаде по уговорима (потр. пром. без ПС)	648	936	1.101
47	11. Обав. за ПДВ (год. износ по пор. пријав.)	649	35.333	30.493
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	409.396	257.923

VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

гр.рач.	О П И С	у 000 динара		
		АОП	Текућа година	Претх. година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	23.329	15.091
520	2. Трошкови зарала и накнада зарала (брutto)	652	83.309	75.016
521	3. Трош. пов. допр. на зарале и н.з. на терет послод.	653	14.912	13.428
522, 523, 524, 525	4. Трош. накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	196	402
526	5. Трош. накнада члан. управ. и надл. (брutto)	655	370	463
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	3.603	3.781
53	7. Трош. производних услуга	657	22.214	11.689
533, д.540 д. 525	8. Трош. закупнина	658	14	1.005
д.533, део 540, д.525	9. Трош. закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трош. истраживања и развоја	660		
540	11. Трош. амортизације	661	10.087	8.755
552	12. Трош. премija осигурања	662	1.801	1.420
553	13. Трош. платног промета	663	256	401
554	14. Трош. члановина	664	90	71
555	15. Трош. пореза	665	975	795
556	16. Трош. доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	1.029	938
д.560, део 561, 562	18. Расходи камата и део фин. расхода	668	1.029	938
д.560, д.561, д.562	19. Расходи камата по кредитима од банака и др.о	669	1.028	937
део 579	20. Расх. за хуман. култ. здравств. образ. науч. и верс. намене, зашт. чов. сред. и спорт	670	432	251
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	164.674	135.381

VIII. ДРУГИ ПРИХОДИ

у 000 динара

гр.рач.	О П И С	АОП	Текућа година	Претх.година
1	2	3	4	5
60	1. Прих. од продаје робе	672		875
640	2. Прих. од преч. субв. доплат регр. импл. и повраћаја пореских дажбина	673		
641	3. Прих. по основу условљених донација	674	3.705	900
део 650	4. Прих. од закупи. за земљиште	675		271
651	5. Прих. од чланарина	676		
д660,део 661, 662	6. Прих. од камата	677	162	1.356
д660,део 661,д662	7. Прих.од камата по рач. и депозит. у банкама и ост.фин.организацијама	678	162	886
д660,део 661,д669	8. Прих.по основу дивиденди и учешћа у добитку	679		
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	4.029	4.288

IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

у 000 динара

О П И С	АОП	Текућа година	Претх.година
1	2	3	5
1. Обавезе за акције (према години обрач.вештаја)	681		
2. Обрач.шарине и друге условне дажбине(према год.обр)	682		
3. Капиталне субв. и друга држ.додела за изград. и наб. основних средст. и нематеријалних услугања	683		
4. Држаа.додела за премије регр. и покриће текућих трош. пословања	684		
5. Остала држ.додељивања	685		
6. Примљ.донација иностр.и друга безопратна сред. у новцу или натура од иностр.прав. и физич.лица	686		
7. Лична прим.предузетница из нето добитка	687		
8. Контролни збир (од 681 до 687)	688		

Статистички анекс је финансијски извештај који садржи одређене статистичке и статусне податке. Комбиновањем података из Биланса успеха и Биланса стања овај извештај је намењен спољним факторима, статистици и анализи привредних кретања, као и пореским органима.

Ђ. ЗАКЉУЧАК И МИШЉЕЊЕ

А. ОПШТИ СТАТУС НАРУЧИОЦА РЕВИЗИЈЕ

Сагледали смо опште податке, порески и општи пословни статус Наручиоца ревизије, организацију рада, средства за рад, радну снагу и њену квалификациону структуру и друге податке, са закључком да нема правних потешкоћа које би их могле ометати у извршавању послова по свим пословним сегментима, тако да може несметано наставити своју пословну активност.

Б. ТАЧНОСТ, ИСТИНИТОСТ И ОБЈЕКТИВНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

У ревизији тачности исправности и документованости пословних догађаја који су унети у пословне књиге и били основ за израду финансијских извештаја за пословну 2011. годину, а на бази узорка нисмо нашли књижења или друга евидентирања која би материјално значајније утицала на исказани пословни резултат.

Ц. ОБРАЧУНИ У КЊИГОВОДСТВУ

Поред узорка за ревизију у налозима за књижење и документима уз узорковане налоге, извршили смо ревизију обрачуна у књиговодству по сегментима и нисмо нашли никаква одступања од прописа који уређују области обухваћене тим обрачунима. Ови обрачуни су поткрепљени ваљано обрађеним и потпуним документима и као такви исправно утицали на финансијске извештаје.

Д. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

Извршили смо ревизију свих прописаних финансијских извештаја који су састављени на бази података из пословних књига пре њиховог затварања. Позиције из закључног листа и те позиције у финансијским извештајима су истоветне, усклађене су све аналитике и главна књига и обрађене у напоменама уз финансијске извештаје, што је омогућило потпуну и ефикасну ревизију у целини.

Е. МИШЉЕЊЕ

Из горе наведених података о раду и начину вршења ревизије, налазима из исте и података које смо сагледали, наше је мишљење да Наручилац ревизије има услове за позитивно мишљење овлашћеног ревизора.

Београд, 31.03.2012. године

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:	191998	161308
Stalna imovina	103460	73435
Neuplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja		
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	103334	73309
Nekretnine postrojenja i oprema	88171	59030
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva	15163	14279
Dugoročni finansijski plasmani	126	126
Učešća u kapitalu	126	126
Ostali dugoročni fin. plasmani		
Obrtna imovina	88538	87873
Zalihe	10724	9126
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	77814	78747
Potraživanja	36748	35907
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	756	0
Kratkoročni finansijski plasmani	37840	39908
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	805	1536
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1665	1396
Odložena poreska sredstva		
Poslovna imovina	191998	161308
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva	5765556	5769688

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	191998	161308
Kapital:	68653	97201
Osnovni kapital	45097	45097
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	7030	14155
Revalorizacione rezerve	13704	13829

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređena dobit	2822	24120
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	120289	63495
Dugoročna rezervisanja	724	2921
Dugoročne obaveze	26161	6302
Dugoročni krediti	24830	4602
Ostale dugoročne obaveze	1331	1700
Kratkoročne obaveze	93404	54272
Kratkoročne finansijske obaveze	9494	6434
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	24327	5317
Ostale kratkoročne obaveze	22975	8413
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	36608	33757
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	351
Odložene poreske obaveze	3056	612
Vanbilansna pasiva	5765556	5769688

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	198477	168079
Prihodi od prodaje	192655	169282
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	950	
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	538	4115
Ostali poslovni prihodi	5410	2912
Finansijski prihodi	1917	1356
Ostali prihodi	7395	4309
Poslovni rashodi	198194	154248
Nabavna vrednost prodane robe	0	875
Troškovi materijala	51781	29369
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	102390	93090
Troškovi amortizacije i rezervisanja	12201	10634
Ostali poslovni rashodi	31822	20280
Finansijski rashodi	4737	3408
Ostali rashodi	1169	951
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	3689	15137
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	3689	15137
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	35	862
Odloženi poreski rashod perioda	2444	
Odloženi poreski prihod perioda		2801

Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	1210	17076
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada	118	1671
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	244471	224120
Prodaja i primljeni avansi	243661	220803
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	162	43
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	648	3274
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	218036	204010
Isplate dobavljačima i dati avansi	99900	81878
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	102403	88750
Plaćene kamate	868	932
Porez na dobitak	1142	0
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	13723	32450
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	26435	20110
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1892	2039
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1838	996
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		114
Primljene kamate i aktivnosti investiranja	54	929
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	39260	15277
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	37886	271
Ostali finansijski rashodi	1374	15006
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja	37368	13238
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	23265	
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	23265	
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	13063	9380
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze		7205

Finansijski lizing	489	711
Isplaćene dividende	12574	1464
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	10202	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		9380
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	269628	226159
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	270359	228667
NETO PRILIV GOTOVINE		
NETO ODLIV GOTOVINE	731	2508
Gotovina na početku obračunskog perioda	1536	4044
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	805	1536

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	44746	351			14155	13842	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	44746	351			14155	13842	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						13	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	44746	351			14155	13829	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	44746	351			14155	13829	
Ukupna povećanja u tekućoj godini					7030		
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					14155	125	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	44746	351			7030	13704	

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene soprsvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		8494			81588	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine		8494			81588	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		17090			17090	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		1464			1477	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		24120			97201	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine		24120			97201	
Ukupna povećanja u tekućoj godini		15490			22520	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		36788			51068	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		2822			68653	

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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:

Nabavka i osavremenjavanje opreme kao uslov za proširivanje usluga na tržištu u oblasti niskogradnje.

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

Dugi niz godina društvo stabilno posluje i ostvaruje dobit iz uz redovno izmirenje svih obaveza iz poslovanja.

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Zaključivanjem godišnjeg Ugovora sa JVP „VODE VOJVODINE“ NOVI SAD i dodatnim poslovima na tržištu, uredno se izmiruju obaveze.

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

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

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Ulaganjem u novu savremeniju opremu očekujemo kvalitativni razvoj društva i povećanje ukupnog prihoda od 5% godišnje.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Zadržavne osnovne delatnosti uz stalno traženje novih poslova na tržištu o oblasti niskogradnje.

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

Sve manja ulaganja i briga države za održavanje postojećih i izgradnja novih hidro-melioracionih sistema.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Zaključivanje Ugovora sa JVP „VODE VOJVODINE“ koji obezbeđuje radove na održavanju hidro-meliorativnog sistema do kraja godine.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Društvo nema sopstvene akcije.

❖ IZJAVA ODGOVORNIH LICA

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.

STANIĆ MIROSLAV, DIREKTOR

VD „DUNAV“ AD BAČKA PALANKA

❖ IZJAVA OVLAŠĆENOG LICA

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.

STANIĆ MIROSLAV, DIREKTOR

VD „DUNAV“ AD BAČKA PALANKA

Prilozi godišnjeg izveštaja javnog društva:

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji će biti revidirani na predstojećoj sednici skupštine akcionara.