

Период извештавања:

од

01/01/2011

до

31.12.2011

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: "NIVA" A.D.

Матични број (МБ): 08113521

Поштански број и место: 21000

NOVI SAD

Улица и број: Privrednikova br.2

Адреса е-поште: office@niva.rs

Интернет адреса: www.niva.rs

Консолидовани/Појединачни: pojedinačni

Усвојен (да/не): DA

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: Slobodanka Ilibašić

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 062/800-33-44

Факс: 021/529-040

Адреса е-поште: slobodanka@niva.rs

Презиме и име: Dejan Grbić

(особа овлашћена за заступање)

*Полуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	494,526	381,264
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	491,808	378,248
1. Некретности, постројења и опрема	006	337,078	238,513
2. Инвестиционе некретности	007	154,830	139,733
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	2,618	3,018
1. Учешћа у капиталу	010		42
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	2,618	2,976
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	376,681	334,118
I ЗАЛИХЕ	013	181,122	107,771
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	195,559	226,347
1. Потраживања	016	164,338	184,360
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	12,528	19,500
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	18,096	21,877
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	599	610
B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	57,554	77,213
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	928,761	792,595
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	928,761	792,595
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	56,665	13,214
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	483,621	153,718
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	209,355	209,355
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	101,682	
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	208,221	30,138
VIII ГУБИТАК	109	55,637	65,775
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	485,140	638,877
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	390,286	406,182
1. Дугорочни кредити	114	385,303	401,226
2. Остале дугорочне обавезе	115	983	4,956
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	68,854	232,695
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	13,709	134,783
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања која се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	26,139	55,005
4. Остале краткорочне обавезе	120	11,887	12,094
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	17,119	30,813
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	928,761	792,595
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	56,665	13,214

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2011 до 31.12.2011

у хиљадама динара

Познаница	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)	201	604,952	592,214
1. Приходи од продаје	202	531,583	455,397
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	721	118,880
3. Повећања вредности залиха учинака	204	72,648	23,741
4. Смањења вредности залиха учинака	205		5,804
5. Остали пословни приходи	206		
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	367,891	485,700
1. Набавна вредност продате робе	208	10,015	142,919
2. Трошкови материјала	209	220,931	205,944
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	77,817	67,822
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	15,184	13,766
5. Остали пословни расходи	212	43,944	35,249
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	237,061	126,514
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	6,427	2,657
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	7,549	110,158
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	6,193	498
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	14,253	8,752
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	227,879	10,759
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 + 216 - 215 + 217 - 218)	220		
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	227,879	10,759
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226	19,658	
3. Одложени порески приходи периода	227		19,379
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 + 227 - 228)	229	208,221	30,138
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		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2011 до 31.12.2011

у хиљадама динара

Позивка	АОП	Износ	
		Такућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	635,686	475,939
1. Продаја и примљени аванси	302	635,613	475,935
2. Примљене камате из пословних активности	303	73	4
3. Остали приливи из редовног пословања	304		
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	499,853	424,750
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	370,127	337,997
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	77,034	69,523
3. Плаћене камате	308	2,258	2,848
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	50,434	14,381
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	135,833	51,189
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	280	382
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	280	150
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		232
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	805	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	805	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		382
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	525	
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		14,095
1. Уваћање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		14,095
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	142,823	12,842
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	140,450	8,535
3. Финансијски лизинг	332	2,373	4,307
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		1,253
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	142,823	
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	635,965	490,416
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	643,461	437,592
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		52,824
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	7,515	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	21,877	722
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	6,354	2,653
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	2,620	34,322
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	18,096	21,877

— **BOENIGT SMITH**

[illegible]

AKCIONARSKO DRUŠTVO "NIVA"

NOVI SAD, Privrednikova 2

Dana: 17.02.2012.

N A P O M E N E **UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.godinu**

1) Osnovne informacije o Preduzeću

AD "NIVA" je akcionarsko društvo za proizvodnju industrijskog sanitetskog materijala iz Novog Sada – Privrednikova 2. Osnovano je 1920.godine. Preduzeće je registrovano u Registru privrednih subjekata 24.06.2005. god. pod br. 61208/2005, osnovna šifra delatnosti je 17540 – proizvodnja industrijskog sanitetskog materijala, I NOVA ŠIFRA delatnosti je 1399 - proizvodnja ostalih tekstilnih predmeta, sve ostale aktivnosti su povremenog i malog obima i u službi obavljanja osnovne delatnosti. Preduzeće je jedinstveno, samostalno, nezavisno od drugih preduzeća ili društva.

Dana 25.06.2007. godine preduzeće je prodato od strane Agencije za privatizaciju, konzorcijumu fizičkih lica, pa je DP "Niva" postala Akcionarsko društvo. Konzorcijum fizičkih lica učestvuje sa 70% kapitala a 30 % su mali akcionari i akcijski fond. Obavezna investicija po ugovoru o prodaji kapitala je 47.234.000,00 dinara.

Preduzeće je nastavilo sa radom u okviru iste delatnosti pod istom šifrom, matičnim brojem i PIB -om.

Dana 08.08.2007. godine u Agenciji za privredne registre pod br. BD 91316/2007 su registrovane promene podataka o privrednom subjektu.

Poslovni i proizvodni prostor je na više lokacija, a neke od njih nisu gruntovno dovedene u stanje vlasništva. Razlog tome su višedecenijska zakonska regulativa u zemlji. Preduzeće ima uhodan sistem rada, a uz teškoće u obezbeđenju obima i kvaliteta proizvodnje, plasman i naplate, zadržao se na organizaciji koja obezbeđuje osnovni proces proizvodnje i poslovanja, tako da je njegova globalna organizacija podređena osnovnoj delatnosti:

U globalnoj opciji, Proizvodno-tehnički sektor čini osnovu poslovnu funkciju, a ostala tri sektora: Komercijalni, Finansijski i Opšti sektor su ustvari zajedničke službe, koje prema prirodi posla i obavljaju sve stručne i zajedničke poslove za Preduzeće kao celinu. Opšta privredna situacija, koja nije mimošla ni ovo Preduzeće, nije dala prostora za veće renoviranje i tehnološko unapređenje.

Na dan 31.12.2011.godine AD "NIVA" je imala 118 zaposlenih.

U 2009. godini počeo je proces preseljenja Preduzeća i prelazak na novi sistem proizvodnje. Tako se proizvodnja vate i čarapa preselila iz Novog Sada u Žabalj.

Hemijska obrada pamuka je potpuno ukinuta tako da više ne spadamo u grupu zagađivača voda.

Proces proizvodnje vate sa vlačara je prebačen na obradu na kardama. Sve ove postupke preduzeće obavlja radi smanjenja troškova, ovaj proces je brži i jeftiniji.

U 2011 godini su sprovedena dalja ulaganja za preseljenje pogona tkačnice u Žabalj.

Zajedničke službe su preseljene u Privrednikovu 2 gde je sada i sedište preduzeća.

U 2011 je izvršena konverzija zemljišta za Privrednikovu 2 iz prava korišćenja u pravo svojine tako da se na bazi promenjene vrednosti zemljište vodi u poslovnim knjigama..

2) Osnove sastavljanja finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji AD "NIVA" sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim sandardima / Međunarodnim standardima finansijskog izveštaja pored Međunarodnih računovodstvenih standarda, kod sastavljanja finansijskog izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva: Pravilnik o kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike, Pravilnik o obrascima finansijskih izveštaja kao i Zakon o računovodstvu i reviziji .

Izveštajna valuta Preduzeća je dinar.

Računovodstveni izveštaji su sastavljeni po metodi prvobitne nabavne vrednosti.

U skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštaja 1-prva primena MSFI, kao i prelaznim odredbama Pravilnika o kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike, Agnecija je izvršila reklasifikaciju i usklađivanje početnog stanja na dan 01.01.2004.godine.

U skladu sa prelaznim odredbama Pravilnika o kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike a izuzetno od standarda MSFI 1, Preduzeće je izvršilo reklasifikovanje i usklađivanje uporednih podataka iz prethodne poslovne godine, odnosno podataka sa stanjem na dan 31.12.2004.godine.

3) Pregled primenjenih računovodstvenih politika kod sastavljanja finansijskih izveštaja

Primenjivane su računovodstvene politike usvojene na Upravnom odboru Preduzeća.

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se po nabavnoj vrednosti koja se sastoji od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke a umanjene za bilo koje

trgovinske popuste i rabate. Amortizacija se utvrđuje primenom proporcijalne metode na osnovicu koju čini nabavna vrednost sredstava za svako sedstvo posebno.

Preduzeće je za finansijski izveštaj za 2009. godinu iskoristilo prvu promenu MRS – 23 i za iznos kamate po kreditima za nabavku opreme povećalo nabanu vrednost opreme i investicija pribavljenih u 2009. godini kao i kod opreme nabavljene u 2010. godini.

3.2. Gotovine i gotovinske ekvivalenti

Gotovine i gotovinske ekvivalenti se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima, iznosi na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima prema srednjem kursu Narodne banke koji je važio na dan bilansiranja.

Tekući računi na 31.12.2011.godine: u 000 dinara

- Erste bank AD	20
- Banka Intesa	718
- Agro banka	1
- AIK banka	2.160
- OTP banka	31
- Poseban RN AIK banke	6
- Univerzal banka	58
- Razvojna banka	27

UKUPNO: 3.021

- devizni račun AIK banke	10
- devizni račun Univerzal banke	15.066

UKUPNO: 15.076

3.3. Obaveze iz poslovanja iskazuju se u nominalnoj vrednosti, uvećane za kamate na osnovu zaključenog ugovora ili zakonske zatezne kamate i kursnih razlika gde postoji valutna klauzula.

4. BILANS USPEHA

	POSLOVNI PRIHODI	Jan. – dec 2011.	Jan. – dec 2010.
4.0.0.	Prihodi od prodaje	531.583	455.397
4.0.1.	Prihod od aktiviranja učinka	721	118.880
4.0.2.	Povećanje vrednosti zaliha učinka	72.648	23.741
4.0.3.	Smanjenje vrednosti zaliha učinka (-)	-	5.804
4.0.4.	Ostali poslovni prihodi	-	-
4.0.	Svega poslovni prihodi	604.952	592.214
	POSLOVNI RASHODI		

4.1.0.	Nabavna vrednost prodate robe	10.015	142.919
4.1.1.	Troškovi materijala	220.931	205.944
4.1.2.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	77.817	67.822
4.1.3.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	15.184	13.766
4.1.4.	Ostali poslovni rashodi	43.944	35.249
4.1.	Svega poslovni rashodi	367.891	465.700
4.2.0.	Poslovna dobit	237.061	126.514
4.2.1.	Poslovni gubitak	-	-
4.3.	FINANSIJSKI PRIHODI	6.427	2.657
4.4.	FINANSIJSKI RASHODI (-)	7.549	110.158
4.5.	OSTALI PRIHODI	6.193	498
4.6.	OSTALI RASHODI (-)	14.253	8.752
4.7.0.	DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA	227.879	10.759
4.7.1.	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	-	-
4.8.	NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	-	-
4.9.	NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA (-)	-	-
5.0.	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	227.879	10.759
5.1.	GUBITAK	-	-
5.2.	Porez na dobit (-)	-	-
5.3.	Odloženi poreski rashodi	19.658	
5.4.	Odloženi poreski prihodi		19.379
5.5.	NETO DOBIT	208.221	30.138
5.6.	GUBITAK		

6.	BILANS STANJA	Stanje 31/12 2011.	Stanje 31/12 2010.
	AKTIVA		
	STALNA IMOVINA		
6.0.0.	Neuplaćeni upisani kapital	-	-
6.0.1.	Nematerijalna ulaganja	-	-
6.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	491.908	378.246
6.0.3.	Biološka sredstva	-	-
6.2.0.	Učešće u kapitalu	-	42

6.2.1.	Ostali dugoročni finansijski plasman	2.618	2.976
6.2.	Dugoročni finansijski planovi	2.618	3.018
6.0.	Svega stalna imovina	494.526	381.264
	OBRTNA IMOVINA		
6.3.0.	Zalihe	181.122	107.771
6.4.0.	Potraživanja	164.338	184.360
6.4.2.	Kratkoročni finansijski plasmani	12.526	19.500
6.4.3.	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18.096	21.877
6.4.4.	PDV i aktivna vremenska razgraničenja	599	610
6.3.	Svega obrtna imovina	376.681	334.118
6.5.	Odložena poreska sredstva	57.554	77.213
6.6.	POSLOVNA IMOVINA	928.761	792.595
	Gubitak iznad visine kapitala	-	-
6.7.	UKUPNA AKTIVA	928.761	792.595
6.8.	VANBILANSNA AKTIVA	56.665	13.214
	PASIVA	Stanje 31/12 2011	stanje 31/12 2010
	KAPITAL		
7.0.0.	Osnovni i ostali kapital	209.355	209.355
7.0.1.	Neuplaćeni upisani kapital	-	-
7.0.2.	Rezerve	101.682	-
7.0.3.	Revalorizacije rezerve	-	-
7.0.6.	Neraspoređena dobit	208.221	30.138
7.0.6.	Gubitak (-)	55.637	85.775
7.0.7.	Otkupljenje sopstvene akcije (-)	-	-
7.0.	Svega kapital	463.621	153.718
	DUGOROČNE OBAVEZE		
7.1.0.	Dugoročna rezervisanja	-	-
7.1.2.	Dugoročni krediti	395.303	401.226
7.1.3.	Ostale dugoročne obaveze	983	4.956
7.1.1.	Svega dugoročne obaveze	396.286	406.182
	KRA TKOROČNE OBAVEZE		
7.2.0.	Kratkoročne finansijske obaveze	13.709	134.783
7.2.2.	Obaveze iz poslovanja	26.139	55.005
7.2.3.	Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	11.887	12.094

7.2.4.	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	17.119	30.813
7.2.	Svega kratkoročne obaveze	68.854	232.695
7.4.	Odložene poreske obaveze	-	-
7.4.	UKUPNA PASIVA	928.761	792.595
7.5.	VANBILANSNA PASIVA	56.665	13.214
	U Izveštaju o promenama na kapitalu su prikazani sledeći iznosi u hiljadama dinara:		
		Stanje 31/12 2011.	Stanje 31/12 2010.
8.	Rezerve	-	-
8.0.	Stanje na početku godine	-	-
8.1.	Prenos iz raspodele dobiti	-	-
8.2.	Stanje na kraju godine	-	-
		Stanje 31/12 2011.	Stanje 31/12 2010.
9.	Neraspoređena dobit	208.221	30.138
9.0.	Stanje na početku godine	-	-
9.1.	Korekcija početnog stanja za utvrđenu grešku	-	-
9.2.	Prenos u rezerve	-	-
9.3.	Dobit za tekuću godinu	208.221	30.138
9.4.	Učešće zaposlenih u dobiti		-

LICE ODGOVORNO ZA SASTAVLJANJE

J. Lihović
IZVEŠTAJA

ZAKONSKI ZASTUPNIK

[Signature]

U Novom Sadu29.02..... 2012.godine





Accountants &
business advisers

„NIVA“ a.d., Novi Sad

**Finansijski izveštaji za 2011. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 34
Izjava rukovodstva	35

„NIVA“ a.d., Novi Sad

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „NIVA“ a.d., Novi Sad (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

„NIVA“ a.d., Novi Sad

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva "NIVA" a.d., Novi Sad na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 21. februar 2012. godine

Petar Grubor
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	604,952	592,214
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(367,891)</u>	<u>(465,700)</u>
POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)		<u>237,061</u>	<u>126,514</u>
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	6,427	2,657
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(7,549)	(110,158)
Ostali prihodi	3.6., 9.	6,193	498
Ostali rashodi	3.7., 10.	<u>(14,253)</u>	<u>(8,752)</u>
DOBITAK / (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		<u>227,879</u>	<u>10,759</u>
Porez na dobit	3.18., 11.	-	-
Odloženi poreski rashodi perioda	11.	(19,658)	-
Odloženi poreski prihodi perioda	11.	<u>-</u>	<u>19,379</u>
NETO DOBITAK / (GUBITAK)		<u>208,221</u>	<u>30,138</u>

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.8., 3.9., 12.	491,908	378,246
Dugoročni finansijski plasmani	3.10., 13.	2,618	3,018
Ukupno stalna sredstva		494,526	381,264
OBRtnA SREDSTVA			
Zalihe	3.11., 14.	157,737	98,612
Potraživanja po osnovu prodaje	3.12., 15.	135,972	165,198
Potraživanja za date avanse	16.	23,385	9,159
Kratkoročni finansijski plasmani	3.13., 17.	12,526	19,500
Ostala tekuća potraživanja i AVR	18.	86,519	96,985
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.14., 19.	18,096	21,877
Ukupno obrtna sredstva		434,235	411,331
UKUPNA AKTIVA		928,761	792,595
VANBILANSNA AKTIVA	25.	56,665	13,214
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	20.	209,355	209,355
Revalorizacione rezerve		101,682	-
Neraspoređena dobit		208,221	30,138
Gubitak		(55,637)	(85,775)
Ukupno kapital i reserve		463,621	153,718
DUGOROČNE OBAVEZE	3.15., 21.	396,286	406,182
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.15., 22.	13,709	134,783
Obaveze prema dobavljačima	3.16., 23.	26,139	54,946
Obaveze po osnovu primljenih avansa		-	59
Ostale tekuće obaveze i PVR	24.	29,006	42,907
Ukupno tekuće obaveze		68,854	232,695
UKUPNA PASIVA		928,761	792,595
VANBILANSNA PASIVA	25.	56,665	13,214

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U RSD 000)

	<i>u RSD 000</i>				
	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Revalorizacione rezerve</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 01. januara 2011. godine	209,355	-	30,138	(85,775)	153,718
Tekuće povećanje	41	-	-	-	41
Tekuće smanjenje	(41)	-	-	-	(41)
Efekti procene nepokretnosti	-	101,682	-	-	101,682
Pokriće gubitka	-	-	(30,138)	30,138	-
Dobitak tekuće godine	<u> </u>	<u> </u>	<u>208,221</u>	<u>-</u>	<u>208,221</u>
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>209,355</u>	<u>101,682</u>	<u>208,221</u>	<u>(55,637)</u>	<u>463,621</u>

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	635,613	475,935
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	73	4
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(370,127)	(337,997)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(77,034)	(69,523)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(2,258)	(2,849)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(50,434)	(14,381)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>135,833</u>	<u>51,189</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	280	150
Prilivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto prilivi)	-	232
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	(805)	-
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(525)</u>	<u>382</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	-	-
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	-	14,095
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(140,450)	(8,535)
Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	(2,373)	(4,307)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(142,823)</u>	<u>1,253</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	(7,515)	52,824
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	21,877	722
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	6,354	2,653
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(2,620)	(34,322)
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 19)	<u>18,096</u>	<u>21,877</u>

Napomene na stranama od 7 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„NIVA“ – Novosadska industrija vate i sanitetskog materijala ima dugu tradiciju poslovanja. Osnovana je 1920. godine. Proširenjem asortimana proizvoda 1959. godine, Društvo dobija sadasnje ime „NIVA“.

Ugovorom od 28. juna 2007. godine potpisanog između Agencije za privatizaciju Republike Srbije, kao Prodavca, i gospodina Dragana Silića koji zastupa konzorcijum fizičkih lica, kao Kupca Društva, izvršena je kupoprodaja Društva i njegova vlasnička transformacija u procesu privatizacije.

Društvo je registrovano kod Agencije za privredne registre dana 8. avgusta 2007. godine rešenjem BD 91316/2007 kao Akcionarsko Društvo Niva sa sedištem u Novom Sadu, Privrednikova broj 2.

„NIVA“ ima tri osnovna proizvodna programa:

- Proizvodnju svih vrsta vate
- Proizvodnju sanitetskog materijala
- Proizvodnju medicinskih preventivnih i zaštitnih sredstava.

Prosečan broj zaposlenih u toku 2011. godine iznosi 117 zaposlenih (u toku 2010. godine iznosi 110 zaposlenih).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *„Prikazivanje finansijskih izveštaja“*.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

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

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva bili su predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 20. maja 2011. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju 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 od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (Napomena 3.9.). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2010. i 2009. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika biće priznat u bilansu uspeha na dan dopeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni (*Napomena 17*).

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.9. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	1.5 - 2.5
Računarska oprema, monitori	20
Putnička motorna vozila, kombi vozila za prevoz robe	15.5
Kancelarijski nameštaj	12.5
Telefonska oprema	25
Rashladni uređaji, klima uređaji i ostala oprema	16.5

3.10. Dugoročni finansijski plasmani

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.10. Dugoročni finansijski plasmani (Nastavak)

b) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

3.11. Zalihe

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se po metodu prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje fakturu vrednost i sve zavisne troškove neophodne za dovođenje zaliha u sadašnje mesto i stanje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrednuju se na bazi istorijskog troška, odnosno u visini cene koštanja. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog rada; troškovi direktnog materijala; indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi. Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se: metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje, kao i kod proizvodnje za poznatog kupca i metodom procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža, koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

3.12. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodate proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (*Napomena 3.5.*). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

3.13. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.14. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.15. Obaveze po kreditima

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

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

3.16. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.17. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.18. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

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

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.18. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši primenom amortizacionih stopa određenih za svaku starosnu kategoriju zaliha. Visina amortizacione stope zavisi od procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine amortizacionih stopa na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)

4.4. Fer vrednost (Nastavak)

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	381,111	317,413
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	91,929	86,707
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	72,648	23,741
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	58,543	51,277
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene svrhe	721	118,880
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	(5,804)
Ukupno	604,952	592,214

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	2011.	u RSD 000 2010.
Troškovi materijala za izradu	204,471	191,323
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	57,549	50,270
Troškovi goriva i energije	16,042	13,739
Troškovi amortizacije	15,184	13,766
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	10,761	9,361
Nabavna vrednost prodate robe	10,015	142,919
Ostali lični rashodi i naknade	9,477	8,138
Troškovi zakupnina	7,312	4,023
Troškovi ostalih usluga	6,753	5,757
Troškovi usluga na izradi učinaka	5,728	4,908
Troškovi usluga održavanja	5,605	3,454
Troškovi poreza	4,416	3,454
Troškovi transportnih usluga	2,398	2,600
Troškovi premija osiguranja	2,330	1,932
Troškovi reprezentacije	2,058	2,183
Ostali nematerijalni troškovi	2,171	1,213
Troškovi neproizvodnih usluga	1,933	2,556
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	1,295	990
Troškovi platnog prometa	1,078	857
Troškovi članarina	520	372
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	418	882
Troškovi istraživanja	263	76
Troškovi reklame i propagande	84	873
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	30	53
Troškovi sajмова	-	1
Ukupno	367,891	465,700

Troškovi zakupnina u iznosu od RSD 7,312 hiljada se odnose na zakup vozila putem operativnog lizinga u iznosu od RSD 6,064 hiljade, zakup kamiona u iznosu od RSD 987 hiljada i zakup viljuškara u iznosu od RSD 261 hiljada.

Troškovi ostalih usluga u iznosu od RSD 6,753 hiljada se, najvećim delom, odnose na troškove održavanja vozila u iznosu od RSD 2,974 hiljada, troškove komunalnih usluga u iznosu od RSD 1,722 hiljada, troškove zaštite na radu u iznosu od RSD 968 hiljada i troškove registracije vozila u iznosu od RSD 652 hiljada.

Ostali nematerijalni troškovi u iznosu od RSD 2,171 hiljada se, najvećim delom, odnose na troškove donatorstva i sponzorstva u iznosu od RSD 691 hiljada, troškove pretplate na stručnu literaturu u iznosu od RSD 459 hiljada i troškove administrativnih, sudskih i drugih taksi u iznosu od RSD 418 hiljada.

Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od RSD 1,933 hiljade, se najvećim delom odnose na troškove konsalting usluga u iznosu od RSD 1,014 hiljada i troškove advokatskih usluga u iznosu od RSD 527 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Pozitivne kursne razlike	6,354	2,653
Prihodi od kamate	73	4
Ukupno	6,427	2,657

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Rashodi kamata	3,657	3,255
Negativne kursne razlike	2,620	106,903
Ostali finansijski rashodi	1,272	-
Ukupno	7,549	110,158

Ostali finansijski rashodi u iznosu od RSD 1,272 hiljade se, najvećim delom, odnose na troškove akreditiva u iznosu od RSD 809 hiljada i na troškove faktoringa u iznosu od RSD 283 hiljade.

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali nepomenuti prihodi	5,642	231
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	280	150
Viškovi	224	117
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	47	-
Ukupno	6,193	498

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 5,642 hiljade se, najvećim delom u iznosu od RSD 4,410 hiljada, odnose na prihode po osnovu smanjenja poreskog duga na ime korišćenja građevinskog zemljišta prema Gradskoj Upravi za komunalne poslove, Republika Srbija, AP Vojvodina, Novi Sad.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali nepomenuti rashodi	10,531	3,973
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	1,852	88
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	1,291	254
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	363	4,360
Manjkovi	216	77
Ukupno	14,253	8,752

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od RSD 10,531 hiljada se, najvećim delom, odnose na naknadno odobrene rabate kupcima po osnovu ostvarenog prometa u iznosu od RSD 8,481 hiljada.

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	-	19,379
Odloženi poreski rashod perioda	(19,658)	-
Ukupno	(19,658)	19,379

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Dobitak pre oporezivanja u bilansu uspeha	227,879	10,759
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	1,605	79
Troškovi postupka prinudne naplate	29	14
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	-	50
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	15,184	13,766
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(21,869)	(22,276)
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	3,437	2,717
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja, plaćene u poreskom periodu, a koje nisu bile plaćene u prethodnom poreskom periodu u kome je po tom osnovu u poslovnim knjigama obveznika bio iskazan rashod	(13,818)	
Poreski dobitak	212,447	5,109
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(136,124)	(5,109)
Poreska osnovica	76,323	-
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	7,632	-
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	(7,632)	-
Tekući porez na dobit	-	-

Odloženi porez na dobit

	Bilans uspeha		u RSD 000 Bilans stanja	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Odložena poreska sredstva				
Stanje na početku godine	-	-	77,213	57,834
Korekcija (zaokruživanje)	-	-	(1)	-
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti i ostale privremene poreske razlike	(19,658)	19,379	(19,658)	19,379
Stanje na kraju godine	(19,658)	19,379	57,554	77,213

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>Zemljište</u>	<u>Zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>Investicije u toku</u>	<u>Avansi</u>	<u>Ulaganja u tuđe nekretnine</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost							
Stanje 01. januara 2011. godine	-	319,795	303,309	139,690	-	42	762,836
Tekuće povećanje	101,682	1,006	4,616	22,202	805	-	130,311
Prenos sa investicija u toku	-	-	7,292	(7,245)	-	-	47
Tekuće smanjenje	-	-	-	-	-	(42)	(42)
Rashodovanje	-	-	(16,104)	-	-	-	(16,104)
Prenos na zalihe	-	-	-	(622)	-	-	(622)
31. decembar 2011. godine	101,682	320,801	299,113	154,025	805	-	876,426
Ispravka vrednosti							
Stanje 01. januara 2011. godine	-	165,644	218,946	-	-	-	384,590
Tekuća amortizacija IV u rashodovanim sredstvima	-	8,557	6,627	-	-	-	15,184
31. decembar 2011. godine	-	174,201	210,317	-	-	-	384,518
Neotpisana vrednost 31. decembra 2011. godine	101,682	146,600	88,796	154,025	805	-	491,908
31. decembra 2010. godine	-	154,151	84,363	139,690	-	-	378,246

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda - Služba za katastar nepokretnosti Novi Sad, broj 952-02-1016/2011 od 02. februara 2011. godine, Društvu je dozvoljen opis prava svojine u list nepokretnosti broj 20267 KO Novi Sad I, nad sledećim katastarskim parcelama: broj 2271/1 (površine 44,483 m²), broj 2271/5, 2271/6, 2271/7 i 2271/8 (ukupne površine 19,200 m²), a na osnovu Aneksa ov. br. 39182/2010 od 10. decembra 2010. godine Ugovora broj 2635 od 20. maja 1976. godine i Ugovora broj 487 (6939) od 12. jula 1978. godine, zaključenim između Društva, kao pravnog sledbenika "Niva" Industrija sanitetskog materijala sa neograničenom solidarnom odgovornošću Novi Sad, i JP Zavod za izgradnju grada u Novom Sadu, kao pravnog sledbenika CIZ-a za urbanizam, građevinsko zemljište i stanovanje, Novi Sad. Navedenim Aneksom ugovorne strane su sporazumno regulisale svoje odnose nastale gore pomenutim ugovorima, na taj način što je Društvo prenelo na JP Zavod za izgradnju grada u Novom Sadu, pravo korišćenja na parceli broj 9326 KO, Novi Sad I, površine 82 a 78 m² i parceli broj 8589 KO, Novi Sad I, površine 18 a 62 m², pri čemu je JP Zavod za izgradnju grada u Novom Sadu, Društvu preneo pravo svojine nad parcelama broj 2271/1, 2271/5, 2271/6, 2271/7 i 2271/8, sve KO Novi Sad I. Na osnovu Odluke donete na vanrednoj sednici Skupštine akcionara održane dana 28. marta 2011. godine, u poslovne knjige Društva su uvedene, gore pomenute, katastarske parcele broj 2271/1, 2271/5, 2271/6, 2271/7 i 2271/8, ukupne površine 63,683 m², upisane u LN 10001 KO Novi Sad I, po procenjenoj tržišnoj vrednosti u iznosu od RSD 101,682 hiljade (EUR 981,240.76). Procenu vrednosti je izvršio ovlašćeni sudski veštak Zvezdan Damjanović (Napomena 19).

Povećanje vrednosti građevinskih objekata u iznosu od RSD 1,006 hiljada se, najvećim delom, odnose na nabavku i postavljanje nove instalacije u iznosu od RSD 550 hiljada i isporuku, transport i kompletnu montažu pocinkovanih cevi u iznosu od RSD 301 hiljada u objektima na adresi Privrednikova 2, Novi Sad.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanje na opremi u iznosu od RSD 4,616 hiljada se, najvećim delom, odnosi na rekonstrukciju automatske mašine za premotavanje zavoja u iznosu od RSD 1,574 hiljada, usluge remonta i ugradnje nove elektronske i elektromehaničke opreme na uređaju za izradu kompresa od gaze u iznosu od RSD 1,155 hiljada i nabavku nameštaja u iznosu od RSD 902 hiljade.

Povećanje vrednosti opreme, prenosom sa investicija u toku, u iznosu od RSD 7,292 hiljade se, najvećim delom, odnosi na aktiviranje četiri polovne karde (tkačke mašine) u ukupnom iznosu od RSD 3,324 hiljade i na aktiviranje rezervnih delova koji su ugrađeni u karde u iznosu od RSD 2,085 hiljada.

Prilikom aktiviranja četiri, gore pomenute, karde izvršena je procena njihove vrednosti od strane sudskog veštaka za mašinsku tehniku a prema tržišnim cenama i uslovima na dan 03. decembra 2011. godine. Društvo je po tom osnovu ostvarilo prihod u iznosu od RSD 47 hiljada.

Smanjenje na opremi u iznosu od RSD 16,104 hiljade (ispravka vrednosti – RSD 15,256 hiljada) se odnosi na zastarelu opremu ukupne nabavne vrednosti u iznosu od RSD 14,851 hiljada (ispravka vrednosti – RSD 14,851 hiljada) rashodovanu na osnovu dve Odluke od 31. marta 2011. godine i 20. januara 2012. godine i na vozilo "Opel Astra" nabavne vrednosti u iznosu od RSD 1,253 hiljade (ispravka vrednosti – RSD 405 hiljada) rashodovano usled počinjene totalne štete na vozilu.

Povećanje na investicijama u toku u iznosu od RSD 22,202 hiljade se, najvećim delom, odnosi na izradu čelične konstrukcije i izvršene zanatske radove na građevinskim objektima u Žablju u iznosu od RSD 11,755 hiljada, naknadu za uređenje građevinskog zemljišta u iznosu od RSD 881 hiljada u Žablju, legalizaciju poslovnog objekta sa skladišnim prostorom i proizvodnog objekta u ulici Privredikova broj 2 u Novom Sadu u iznosu od RSD 553 hiljade i izradu glavnih projekata - postojećeg stanja poslovnog objekta u izgradnji površine 840 m² u Beogradu u iznosu od RSD 234 hiljade.

Smanjenje na investicijama u toku u iznosu od RSD 622 hiljade se u celosti odnosi na vrednost dve neremontovane i neupotrebljive karde (tkačke mašine) prenete na rezervne delove.

Avansi za osnovna sredstva u iznosu od RSD 806 hiljada se odnose na avans dat društvu "Axis građevinski biro" d.o.o., Novi Sad za izradu projektne dokumentacije u iznosu od RSD 540 hiljada i na avans dat društvu "Tvin komerc" d.o.o., Beograd za nabavku nameštaja u iznosu od RSD 265 hiljada.

13. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Ostali dugoročni plasmani	2,618	2,976
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća	-	42
Stanje na dan 31. decembra	2,618	3,018

Ostali dugoročni plasmani u iznosu od RSD 2,618 hiljada se odnose na date depozite za operativni lizing sledećim privrednim društvima: "S Rent" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1,562 hiljade, "Hypo Alpe Adria Rent" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 576 hiljada i "UniCredit Rent" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 480 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

14. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Gotovi proizvodi	134,875	62,153
Materijal	13,409	27,958
Roba u prometu na veliko	7,418	6,328
Rezervni delovi	2,035	363
Nedovršena proizvodnja	-	1,810
Stanje na dan 31. decembra	157,737	98,612

15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Kupci u zemlji	121,625	157,460
Kupci u inostranstvu	19,458	12,556
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	<i>(5,111)</i>	<i>(4,818)</i>
Stanje na dan 31. decembra	135,972	165,198

Potraživanja od kupaca u zemlji iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 121,625 hiljada se, najvećim delom, odnose na: "Nelt Co" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 18,557 hiljada, "Farmalogist" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 12,905 hiljada, "Phoenix pharma" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 11,486 hiljada, "Delhaize Serbia" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 9,465 hiljada, "Idea" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 8,376 hiljada, "Glosarij BG" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 7,544 hiljade, "Vega" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 6,684 hiljade, "Delta Farm" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 4,945 hiljada, "Mercator – S" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 4,632 hiljade i "MBS Tehno" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 3,960 hiljada.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 19,458 hiljada (EUR 185,948.32) se najvećim delom odnose na: "Stadion" d.o.o., Podgorica u iznosu od RSD 6,398 hiljada (EUR 61,145.28), "Niva – Net" d.o.o., Banja Luka, Bosna i Hercegovina u iznosu od RSD 4,712 hiljada (EUR 45,032.65) i "Farmegra" d.o.o., Podgorica, Crna Gora u iznosu od RSD 3,646 hiljada (EUR 34,840.20).

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Društvo je u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom izvršilo ispravku vrednosti potraživanja za sva potraživanja starija od 60 dana.

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Stanje na početku godine	4,818	1,869
Isknjiženja potraživanja u toku godine	(66)	(1,100)
Ispravka u toku godine (<i>Napomena 9.</i>)	359	4,049
Stanje 31. Decembra	5,111	4,818

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 5,111 hiljada se, najvećim delom, odnosi na potraživanja od sledećih privrednih društava: "Niteks komerc" d.o.o., Niš u iznosu od RSD 1,011 hiljada, "Impex trgovina" d.o.o., Niš u iznosu od RSD 760 hiljada, "Impex promet" d.o.o., Niš u iznosu od RSD 650 hiljada i "Mladost" a.d., Subotica u iznosu od RSD 633 hiljade, "Medina trade" d.o.o., Zrenjanin u iznosu od RSD 597 hiljada i "Dom extra" d.o.o., Herceg Novi, Crna Gora u iznosu od RSD 459 hiljada.

16. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge	23,385	9,159
Stanje na dan 31. decembra	23,385	9,159

Potraživanja za zalihe i usluge iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 23,385 hiljada se najvećim delom u iznosu od RSD 21,108 hiljada odnose na potraživanja od "Shoaxing Chainmed Import & Export" Co. Ltd., Kina.

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	12,526	19,500
Stanje na dan 31. decembra	12,526	19,500

Ostali kratkoročni finansijski plasmani iskazani, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 12,526 hiljada se, najvećim delom, odnose na potraživanja po osnovu odobrenih pozajmica od "Swan Lake" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 7,000 hiljada, "Alpis Plus" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 4,430 hiljada i "Delta Farm" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 500 hiljada.

18. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Odložena poreska sredstva	57,554	77,213
Ostala potraživanja	28,288	19,092
Unapred plaćeni troškovi	599	445
Potraživanja od zaposlenih	77	69
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1	1
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	-	165
Stanje na dan 31. decembra	86,519	96,985

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

18. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR (Nastavak)

Ostala potraživanja iskazana, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 28,288 hiljada se, najvećim delom, odnose na potraživanja Društva po osnovu menica primljenih kao sredstvo plaćanja od kupca "Delta Farm" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 16,683 hiljade i "Unihemikom Pharma" d.o.o., Novi Sad, u iznosu od RSD 8,818 hiljada.

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2011.	u RSD 000 2010.
Devizni račun	15,076	6,809
Tekući (poslovni) računi	3,020	40
Devizni akreditivi	-	14,996
Blagajna	-	32
Stanje na dan 31. decembra	18,096	21,877

Društvo ima otvorene dinarske i devizne račune kod: "Banca Intesa" a.d., Beograd, "Univerzal banka" a.d., Beograd, "Erste Bank" a.d., Novi Sad, "AIK banka" a.d., Niš i "OTP Banka Srbija" a.d., Novi Sad.

20. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	Broj akcija	%	U RSD 000
Konzorcijum	113,484	54.21%	113,484
Niva a.d., Novi Sad	47,234	22.56%	47,234
Aksijski Fond Republike Srbije	1,985	0.95%	1,985
Narančić Nikola	1,569	0.75%	1,569
Ostali	45,083	21.53%	45,083
UKUPNO:	209,355	100%	209,355

Većinski vlasnik Društva – Konzorcijum je u toku 2008. godine ispunio obaveznu investiciju predviđenu Ugovorom o kupoprodaji kapitala subjekta privatizacije "Niva" a.d., Novi Sad, te je Agencija za privatizaciju Republike Srbije dana 23. septembra 2008. godine izdala Rešenje na osnovu kojeg je Društvo steklo akcije u vrednosti obavezne investicije koja iznosi RSD 47,234 hiljade u skladu sa izmenama Zakona o privatizaciji Republike Srbije, odnosno članom 41. stav 4.

Povećanje na revalorizacionim rezervama u iznosu od RSD 101,682 hiljade (EUR 981,240.76) se u celosti odnosi na efekte procene tržišne vrednosti sledećih katastarskih parcela: broj 2271/1 (površine 44,483 m²), broj 227/5, 2271/6, 2271/7 i 2271/8 (ukupne površine 19,200 m²), sve upisane u LN 10001 KO Novi Sad I. Procenu je izvršio ovlašćeni sudski veštak Zvezdan Damjanović.

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda - Služba za katastar nepokretnosti Novi Sad, broj 952-02-1016/2011 od 02. februara 2011. godine, Društvo je steklo pravo svojine nad navedenim katastarskim parcelama, a na osnovu Aneksa ov. br. 39182/2010 od 10. decembra 2010. godine Ugovora broj 2635 od 20. maja 1976. godine i Ugovora broj 487 (6939) od 12. jula 1978. godine (Napomena 11).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

20. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)

U toku 2011. godine, Društvo je iz neraspoređene dobiti 2010. godine izvršilo pokriće gubitka ranijih godina u iznosu od RSD 30,138 hiljada. Pokriće gubitka izvršeno je na osnovu Odluke donete 30. juna 2011. godine.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 208,221 hiljada.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

21. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Dugoročni krediti u inostranstvu	395,303	398,541
Ostale dugoročne obaveze	983	4,956
Dugoročni krediti u zemlji	-	2,685
Stanje na dan 31. decembra	396,286	406,182

Dugoročni krediti u inostranstvu iskazani, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 395,303 hiljade se u celosti odnose na Ugovore o kreditu zaključene 1987. i 1988. godine sa "Vojvođanska Udružena Banka", Novi Sad čiji je pravni naslednik "Erste Bank" a.d., Novi Sad. Celokupan iznos kredita (EUR 3,777,715.93) je pod sporom pošto Društvo smatra da je kredit izmiren, dok banka to negira. Prema tvrdnji rukovodstva Društvo očekuje pozitivan ishod spora, odnosno da bude oslobođeno ovih obaveza. Tokom 2010. godine Privredni sud u Novom Sadu je dana 01. juna 2010. godine doneo presudu po kome se odbija tužbeni zahtev tužioca "Erste Banka" a.d., Novi Sad da mu Društvo isplati navedeni iznos sa kamatom počev od 01. novembra 2008. godine. "Erste banka" a.d., Novi Sad je uložila žalbu na navedenu presudu i do dana revizije Privredni Sud nije doneo odluku.

Ostale dugoročne obaveze iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 983 hiljade, u celosti se odnose na obavezu Društva po osnovu:

- ugovora o finansijskom lizingu zaključenog dana 31. decembra 2009. godine sa "UniCredit Leasing Srbija" d.o.o., Beograd. Predmet lizinga je teretno vozilo marke "Iveco Daily" nabavne vrednosti EUR 24,468.60, sa rokom otplate od 48 meseci. Po ovom Ugovoru na dan 31. decembra 2011. godine iskazana je obaveza u iznosu od RSD 646 hiljada. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu Društvo je deo obaveza po navedenom Ugovoru a koje dospevaju do godinu dana od datuma bilansa, reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 646 hiljada (Napomena 21) i
- ugovora o finansijskom lizingu zaključenog dana 27. avgusta 2010. godine sa "S Leasing" d.o.o., Beograd. Predmet lizinga je teretno vozilo marke "Iveco Eurocargo" nabavne vrednosti od EUR 24,802.48, sa rokom otplate od 31 mesec. Po ovom Ugovoru na dan 31. decembra 2011. godine iskazana je obaveza u iznosu od RSD 337 hiljada. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu Društvo je deo obaveza po navedenom Ugovoru a koje dospevaju do godinu dana od datuma bilansa, reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 1,012 hiljada (Napomena 21).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2011.	u RSD 000 2010.
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	11,053	91,105
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	1,658	-
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	998	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	43,678
Stanje na dan 31. decembra	13,709	134,783

Ostale kratkoročne finansijske obaveze iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 11,053 hiljade se u celosti odnose na obaveze po osnovu primljenih pozajmica od "MD Nini" d.o.o., Niš u iznosu od RSD 6,500 hiljada, "Sokolac" d.o.o., Novi Bečej u iznosu od RSD 2,500 hiljade i fizičkog lica Branke Narandžić iz Beograda u iznosu od 2,053 hiljade.

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine iskazan, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 1,658 hiljada, se odnose na obaveze po osnovu lizinga koje dospevaju do godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja i to prema "S-Leasing" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1,012 hiljada i "Unicredit Leasing" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 646 hiljada (Napomena 20).

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine iskazan, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 998 hiljada se u celosti odnose na kredit odobren od "Fond za razvoj Republike Srbije", Beograd na osnovu Ugovora zaključenih dana 12. aprila 2005. godine, 15. maja 2006. godine i Aneksa pomenutih ugovora zaključenog dana 26. novembra 2007. godine, za subvencije u privredi. Inicijalni rok dospeća je 30. septembra 2012. godine, uz kamatnu stopu od 1% na godišnjem nivou.

23. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2011.	u RSD 000 2010.
Dobavljači u zemlji	20,429	48,516
Dobavljači u inostranstvu	5,710	6,430
Stanje na dan 31. decembra	26,139	54,946

Obaveze prema dobavljačima u zemlji iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 20,429 hiljada se, najvećim delom, odnose na: "Snetex" S.Z.R., Subotica u iznosu od RSD 3,634 hiljade, Institut za nuklearne nauke "Vinča", Beograd u iznosu od RSD 2,995 hiljada, "Elektrovojvodina PD" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 1,114 hiljada, "Farm biznis" d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 1,083 hiljade, "Vodovod i kanalizacija" JKP, Novi Sad u iznosu od RSD 978 hiljada, SZR "Eks – Ent", Novi Sad u iznosu od RSD 879 hiljada.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu iskazane, na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 5,710 hiljada se, najvećim delom, odnose na: "Sepa Menuscat San Vetic" AS, Istambul, Turska u iznosu od RSD 4,213 hiljada (EUR 40,260.00) i "Pompea" S.p.A., Italija u iznosu od RSD 1,352 hiljade (EUR 12,918.02).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

24. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2011.	u RSD 000 2010.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	11,524	26,605
Obaveze za zarade i naknade zarada	11,497	11,741
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5,595	4,166
Ostale obaveze	390	353
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	42
Stanje na dan 31. decembra	29,006	42,907

25. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva na dan 31. decembra 2011. godine, u iznosu od RSD 56,665 hiljada (u 2010. godini – RSD 13,214 hiljada), se odnosi na robu koja se nalazi na carinskom magacinu (gaza) u iznosu od RSD 24,274 hiljade, vozila u operativnom lizingu u iznosu od RSD 23,125 hiljada, dva devizna dokumentarna nostro akreditiva otvorena kod "AIK Banka" a.d., Niš u ukupnom iznosu od RSD 8,556 hiljada i merno regulacionu stanicu za gas u vlasništvu JP "Srbijagas", Novi Sad u iznosu od RSD 710 hiljada.

26. SUDSKI SPOROVİ

Na dan 31. decembra 2011. godine, prema Izjavi rukovodstva, protiv Društva se vode dva sudska spora ukupne vrednosti u iznosu od RSD 338,065 hiljada. Sudski sporovi se najvećim delom u iznosu od RSD 337,745 hiljada odnose na spor sa "Erste Bank" a.d., Novi Sad (*Napomena 20*). S obzirom da Rukovodstvo veruje u pozitivan ishod sudskog spora, Društvo nije vršilo rezervisanje po ovom osnovu.

Društvo na dan 31. decembra 2011. godine, vodi dva spora u svojstvu tužioca ukupne vrednosti u iznosu od EUR 4.376,00 i RSD 2,216 hiljada.

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele) kao i akumulirani gubitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Zaduženost a)	409,995	540,965
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(18,096)	(21,877)
Neto zaduženost	391,899	519,088
Kapital b)	463,621	153,718
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	0.85	3.38

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne krediti u inostranstvu, ostale dugoročne obaveze, deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine.

b) Kapital uključuje akcijski kapital, revalorizacione rezerve, neraspoređenu dobit i akumulirani gubitak.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	2,618	3,018
Potraživanja od kupaca	135,972	165,198
Druga potraživanja	28,288	19,092
Kratkoročni finansijski plasmani	12,526	19,500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18,096	21,877
	197,500	228,685
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	396,286	406,182
Kratkoročne finansijske obaveze	13,709	134,783
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	26,139	54,946
Druge obaveze	390	353
	436,524	596,264

Osnovni finansijski instrumenti Društva su dugoročni finansijski plasmani, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, kratkoročni finansijski plasmani, gotovina i gotovinski ekvivalenti, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja bila je sledeća:

	Sredstva 31. decembar 2011.	U RSD 000 Obaveze 31. decembar 2011.
EUR	37,173	404,640
CHF	576	2
	37,749	404,642

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i švajcarskog franka (EUR i CHF). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar 2011. 10%	U RSD 000 31. decembar 2011. (10%)
EUR	(36,747)	36,747
CHF	(57)	57
Rezultat tekućeg perioda	(36,804)	36,804

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	U RSD 000	
	2011.	2010.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatna sredstva</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	2,618	3,018
Potraživanja od kupaca	135,972	165,198
Druga potraživanja	28,288	19,092
Kratkoročni finansijski plasmani	12,526	19,500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18,096	21,877
	197,500	228,685
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatna sredstva</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(26,139)	(54,946)
Druge obaveze	(390)	(353)
	(26,529)	(55,299)
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	396,286	406,182
Kratkoročne finansijske obaveze	13,709	134,783
	(409,995)	(540,965)
	(436,524)	(596,264)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(409,995)	(540,965)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Rezultat tekuće godine	(4,100)	(5,410)	4,100	5,410

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2011.
"Nelt Co" d.o.o., Beograd	18,557
"Farmalogist" d.o.o., Beograd	12,905
"Phoenix pharma" d.o.o., Beograd	11,486
"Delhaize Serbia" d.o.o., Beograd	9,465
"Idea" d.o.o., Beograd	8,376
"Glosarij BG" d.o.o., Beograd	7,544
"Vega" d.o.o., Novi Sad	6,684
"Stadion" d.o.o., Podgorica, Crna Gora	6,398
"Delta Farm" d.o.o., Novi Sad	4,945
"Niva – Net" d.o.o., Banja Luka, BIH	4,712
"Mercator – S" d.o.o., Novi Sad	4,632
"MBS Tehno" d.o.o., Beograd	3,960
"Farmegra" d.o.o., Podgorica	3,646
Ostali	37,773
	141,083

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	112,140	-	112,140
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	5,111	(5,111)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	23,832	-	23,832
	141,083	(5,111)	135,972

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2010. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	141,098	-	141,098
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	4,818	(4,818)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	24,100	-	24,100
	170,016	(4,818)	165,198

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 94 dana (2010. godina: 91 dan).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik (Nastavak)

Društvo u prethodnom obračunskom periodu nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospelu potraživanja u iznosu od RSD 112,140 hiljada (2010. godine: RSD 141,098 hiljada), jer je utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31.decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 26,139 hiljada (31.decembra 2010. godine RSD 54,946 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 107 dana (u toku 2010. godine 47 dana).

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

						U RSD 31.12.2011.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	62,514	64,957	68,007	2,022	-	197,500
	<u>62,514</u>	<u>64,957</u>	<u>68,007</u>	<u>2,022</u>	<u>-</u>	<u>197,500</u>

						U RSD 31.12.2010.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	57,524	58,340	109,803	3,108	-	228,685
	<u>57,524</u>	<u>58,340</u>	<u>109,803</u>	<u>3,108</u>	<u>-</u>	<u>228,685</u>

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Dospeća finansijskih obaveza

						U RSD 31.12.2011.
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatnosne	-	13,714	3,678	9,137	-	26,529
Varijabilna						
kamatna stopa						
-glavnica	396,286	103	541	12,643	422	409,995
	<u>396,286</u>	<u>13,817</u>	<u>4,219</u>	<u>21,780</u>	<u>422</u>	<u>436,524</u>
						U RSD 31.12.2010.
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatnosne	-	24,313	6,488	24,498	-	55,299
Varijabilna						
kamatna stopa						
-glavnica	398,541	869	32,970	104,115	4,470	540,965
	<u>398,541</u>	<u>25,182</u>	<u>39,458</u>	<u>128,613</u>	<u>4,470</u>	<u>596,264</u>

Dospele kamatonosne finansijske obaveze se odnose na Ugovore o kreditu zaključene 1987. i 1988. godine sa "Vojvođanska Udružena Banka", Novi Sad čiji je pravni naslednik "Erste Bank" a.d., Novi Sad. Celokupan iznos kredita (EUR 3,777,715.93) je pod sporom. Privredni sud u Novom Sadu je dana 01. juna 2010. godine doneo presudu po kome se odbija tužbeni zahtev tužioca "Erste Banka" a.d., Novi Sad da mu Društvo isplati navedeni iznos sa kamatom počev od 01. novembra 2008. godine. "Erste banka" a.d., Novi Sad je uložila žalbu na navedenu presudu i do dana revizije Privredni Sud nije doneo odluku (Napomena 21).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine.

	31.decembar 2011. Knjigovodstvena		31.decembar 2010. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	2,618	2,618	3,018	3,018
Potraživanja od kupaca	135,972	135,972	165,198	165,198
Druga potraživanja	28,288	28,288	19,092	19,092
Kratkoročni finansijski plasmani	12,526	12,526	19,500	19,500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18,096	18,096	21,877	21,877
	197,500	197,500	228,685	228,685
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	396,286	396,286	406,182	406,182
Kratkoročne finansijske obaveze	13,709	13,709	134,783	134,783
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	26,139	26,139	54,946	54,946
Druge obaveze	390	390	353	353
	(436,524)	(436,524)	(596,264)	(596,264)

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

28. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju Rukovodstva društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

28. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO (Nastavak)

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od Rukovodstva društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

29. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 10. januara 2009. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

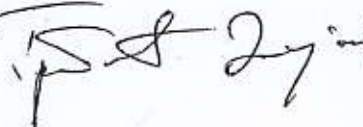
Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije; dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime "NIVA" a.d., Novi Sad

Dejan Grbić
Direktor



„NIVA“ a.d., Novi Sad

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „NIVA“ a.d., Novi Sad (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

„NIVA“ a.d., Novi Sad

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva "NIVA" a.d., Novi Sad na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 21. februar 2012. godine

Petar Grubor

Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000004-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze preostalih delovanja ili nedelovanja ostalih pojedinačnih firmi koje su članica mreže.

PKF d.o.o., Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), "NIVA" A.D. Iz Novog Sada objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA "NIVA" AD ZA 2011. GODINU

Opšti podaci

1) Poslovno ime, sedište i adresa, MB i PIB akcionarskog društva	Akcionarsko društvo "NIVA" Novi Sad, Privrednikova br.2, MB 08113521 PIB 100459031		
2) Web site i e-mail adresa:	www.niva.rs; nivans@eunet.rs ;office@niva.rs		
3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 91316 od 08.08.2007.		
4) Delatnost: šifra i opis	1399 proizvodnja ostalih tekstilnih predmeta		
5) Broj zaposlenih	110		
6) Broj akcionara	784		
7) 10 najvećih akcionara	Konzorcijum	113.484	54,21%
	Niva AD,	47.234	22,56%
	Narančić Nikola 0901990710136,	1614	0,77%
	Blagojević Miloš 2411978710023,	434	0,21%
	Konvest A.D.	417	0,20%
	Pavle Vukašinović 2311937800021,	90	0,05%
	Vlada Nikolić 2405946800020,	90	0,05%
	Stanislav Todorović 2510934800082,	90	0,05%
	Tibor Ač 0802944800017,	90	0,05%
	Verona Ač 0507944805114,	90	0,05%
8) Vrednost osnovnog kapitala	1.896.152,05 eura		
9) Broj izdatih akcija (običnih sa ISIN brojem i CFI kodom)	162.121, obične ISIN br.: RSNIVAE88693 CFI:ESVUFR		
10) Podaci o zavisnim društvima	-		
11) Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	„PKF“ doo, Novi Beograd, Palmira Toljatija 5/III		
12) Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	BEOGRADSKA BERZA, BEOGRAD		

Podaci o upravi društva

1) Članovi upravnog odbora (na dan 31.12.2011.)	
Ime, prezime, prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u drugim UO i NO, broj akcija i procenat učešća koje poseduju
Željko Ličina, Beograd	sss, "NIVA" A.D. Novi Sad-savetnik generalnog direktora, predsednik upravnog odbora
Ilija Đorđević, Beograd	Ekonomski fakultet, "MONT FINISH" Beograd-direktor,
Vladimir Gajić, Beograd	Mašinski fakultet, "CIG" D.O.O. Beograd-vlasnik
Agbaba Miroslav, Petrovaradin	Sss, "NIVA" A.D. Novi Sad-šef službe transporta
Ugarković Milan, Novi Sad	Všs, "NIVA" A.D. Novi Sad-šef službe bezbednosti i zaštite na radu
2) Članovi nadzornog odbora (na dan 31.12.2011.)	
Ime, prezime, prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u drugim UO i NO, broj akcija i procenat učešća koje poseduju
Zoran Anđelković, Beograd	všs, "ITM", Beograd, - direktor
Nenad Ličina, Beograd	ekonom.tehničar, "ITM" Beograd-direktor logistike
Vladimir Dragutinović, Beograd	vss, "PBA SPORT MENADŽ" USA predstavništvo Beograd-direktor
3) Generalni direktor	
Ime, prezime, prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u drugim UO i NO, broj akcija i procenat učešća koje poseduju
Dejan Grbić	sss, "NIVA" A.D. Novi Sad-generalni direktor

Podaci o poslovanju društva

- 1) Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova
- 2) Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, prihoda po delatnostima, opis osnovnih proizvoda i usluga sa posebnim osvrtom na solvetnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost, kao i efektima promene u pravnom položaju društva.

Ukupan prihod	617.572.081,07
Ukupan rashod	389.693.057,47
Dobitak	227.879.023,60

Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	531.582.704,90

Pokazatelji poslovanja

Prinos na ukupni kapital 2011/2010	2,02
Neto prinos na sopstveni kapital	2,02
Stepen zaduženosti	-
I stepen likvidnosti	26,28
II stepen likvidnosti	284,02
Neto obrtni kapital	0,97

Cena akcija (najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo posebno za redovne, a posebno za prioritetne)

Tržišna kapitalizacija

Dobitak po akciji

Isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje tri godine, pojedinačno po godinama

Informacije o ostvarenjima društva po segmentima**Promene bilansnih vrednosti veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu**

Imovina	Imovina beleži povećanje zbog ulaganja u nova osnovna sredstva kao konverziju dela zemljišta, obrtna imovina beleži rast zbog rentabilnije proizvodnje i povećanja kapaciteta u postojećim uslovima
Obaveze	Obaveze imaju pad od 27,19 % što govori da preduzeće rešilo stare dugove
Neto dobitak i gubitak	Dobit iz poslovanja je 227.879 hiljada dinara i 19.658 hiljada dinara iz odloženih poreskih rashoda te je dobit posle oporezivanja 208.221 hiljada dinara.

Rizici i neizvesnosti koje mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju društva.

Nekontrolisani uvoz konkurentskih proizvoda po enormno niskim cenama i monopolisanju na tržištu.

Značajna ulaganja

U toku 2011. godine nastavljaju se ulaganja u opremu sprovode se mere rentabilnije proizvodnje.

Obrazložiti ostale bitne promene podataka

Kupac preduzeća u narednom periodu nastavlja sa ulaganjima u opremu i građevinske objekte i smanjenju troškova proizvodnje.

Društvo odgovara za istinitost i tačnost podataka navedenih u izveštaju na isti način kao i za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu. Godišnji izveštaj nije usvojen od Skupštine Društva, naknadno po održanoj Skupštini dostaviće se odluka o usvajanju.

Generalni direktor

Grbić Dejan



Dejan

Delovodni broj: 1072

Datum: 27.04.2012. god.

Predmet: IZJAVA

Izjavljujem pod punom krivičnom i materijalnom odgovornošću da je godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da su dati istiniti i objektivni podaci o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Akcionarskog društva "NIVA" Novi Sad.

AD "NIVA" Novi Sad
Predsednik Upravnog odbora
Ličina Željko



Република Србија
Агенција за привредне регистре

40 "NIVA" NOVI SAD
Bila 703
28. 03. 2012 god.
NOVI SAD, Privrednikova 2



8100004420490



РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 22687/2012
Датум 06.03.2012

ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО NIVA NOVI SAD
назив правног лица

Привредникова 2, Нови Сад
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

08113521
матични број

1399
шифра делатности

100459031
ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО NIVA NOVI SAD, PRIVREDNIKOVA 2,

Шифра делатности: 1399

Величина за 2011. год.: Средњи

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

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 01.03.2012 под бројем ФИ 22687/2012 и регистрован 06.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	494526	381264
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	491908	378246
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	337078	238513
2. Investicione nekretnine	007	154830	139733
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	2618	3018
1. Učešća u kapitalu	010	0	42
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	2618	2976
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	376681	334118
I. ZALIHE	013	181122	107771
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	195559	226347
1. Potraživanja	016	164338	184360
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	12526	19500
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	18096	21877
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	599	610
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	57554	77213
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	928761	792595
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	928761	792595
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	56665	13214
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	463621	153718
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	209355	209355
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	101682	0
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	208221	30138
VIII. GUBITAK	109	55637	85775
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	465140	638877
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	396286	406182
1. Dugoročni krediti	114	395303	401226
2. Ostale dugoročne obaveze	115	983	4956
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	68854	232695
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	13709	134783
3. Obaveze iz poslovanja	119	26139	55005
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	11887	12094
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	17119	30813
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	928761	792595
D. VANBILANSNA PASIVA	125	56665	13214

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	604952	592214
1. Prihodi od prodaje	202	531583	455397
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	721	118880
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	72648	23741
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	0	5804
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	367891	465700
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	10015	142919
2. Troškovi materijala	209	220931	205944
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	77817	67822
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	15184	13766
5. Ostali poslovni rashodi	212	43944	35249
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	237061	126514
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	6427	2657
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	7549	110158
VII. OSTALI PRIHODI	217	6193	498
VIII. OSTALI RASHODI	218	14253	8752
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	227879	10759
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	227879	10759
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	19658	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	0	19379
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	208221	30138



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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	635686	475939
1. Prodaja i primljeni avansi	302	635613	475935
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	73	4
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	499853	424750
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	370127	337997
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	77034	69523
3. Plaćene kamate	308	2258	2849
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	50434	14381
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	135833	51189
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	280	382
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	280	150
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	232
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	805	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	805	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	382
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	525	0
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	14095

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	0	14095
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	142823	12842
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	140450	8535
3. Finansijski lizing	332	2373	4307
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	1253
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	142823	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	635966	490416
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	643481	437592
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	52824
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	7515	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	21877	722
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	6354	2653
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	2620	34322
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	18096	21877

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	209355
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	209355
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	209355
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	209355
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	209355
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	476	101682
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	478	101682
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	11978
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	11978
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	30138
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	11978

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	30138
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	30138
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	208221
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	30138
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	208221
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	518	97753
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	521	97753
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	523	11978
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	85775
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	85775
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	30138
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	55637
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	123580
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	123580
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	30138
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	153718
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	153718
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	309903
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	463621



СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.
ГОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	117	110

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	762835	384589	378246
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	128846	0	128846
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	15184	0	15184
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	876497	384589	491908

ОД III ДО IX ОСТАЛО

 - број акција као цео број
 - износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	15443	28320
2. Nedovršena proizvodnja	617	0	1810
3. Gotovi proizvodi	618	134875	62152
4. Roba	619	7418	6329
6. Dati avansi	621	23386	9160
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	181122	107771
1. Akcijski kapital	623	209355	209355
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	209355	209355
1.1. Broj običnih akcija	634	209355	209355
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	209355	209355
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	209355	209355
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	135971	165197
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	26139	55005
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	45729	54034
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	327035	353302
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	41600	36306
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	5664	4969

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	10285	8994
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	20	35
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	80626	68781
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	673069	746623
1. Troškovi goriva i energije	651	16043	13739
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	57549	50269
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	10761	9361
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	30	53
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	9477	8139
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	20569	11052
8. Troškovi zakupnina	658	7312	4024
10. Troškovi istraživanja i razvoja	660	1558	1066
11. Troškovi amortizacije	661	15184	13766
12. Troškovi premija osiguranja	662	2330	1932
13. Troškovi platnog prometa	663	1080	856
14. Troškovi članarina	664	520	372
15. Troškovi poreza	665	4415	3454
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	3656	3254
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	1589	2992
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	152073	124329
1. Prihodi od prodaje robe	672	91930	86707
6. Prihodi od kamata	677	73	4
7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	73	4
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	92076	86715
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	32199	17124
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	32199	17124

040420450900008



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

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

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	2 - Средњи
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	2 - Средњи

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

РЕГИСТРАТОР

Ружица Стаменковић