

GODIŠNJI IZVEŠTAJ
Hemijska industrija "PRVI MAJ" A.D. Čačak
za 2011. godinu

Čačak, April 2012. godine

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), **Hemijska industrija "PRVI MAJ" a.d. iz Čačka**, MB: 07326939, **objavljuje:**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

Sadržaj:

1. Finansijski izveštaji "PRVI MAJ" a.d. za 2011. godinu
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje);
2. Izveštaj o reviziji (u celini)
3. Godišnji izveštaj o poslovanju društva
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja
5. Odluka nadležnog organa društva o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja (napomena)
6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka (napomena)

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI “PRVI MAJ” A.D. ZA 2011. GODINU
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički anex, Napomene uz finansijske izveštaje)



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD

07326939

101121691

CACAK

CACAK

32000

NIKOLE TESLE

9

2011.

7.

2011.

0

2207978787836, MILENA BRKOVIC

CACAK, KONJEVICI BB

E-mail milena.brkovic@prvimaj.co.rs

069/840-39-18

MILOSAV

KNEZEVIC

1610958782817

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07326939 Maticni broj	Sifra delatnosti	101121691 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD**

Sediste : **CACAK, NIKOLE TESLE 9**

BILANS STANJA



7005010380664

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		315298	322100
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		20028	21084
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		293677	299378
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		293614	299307
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		63	71
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1593	1638
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1593	1638
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		219779	216514
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		70021	64165
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		2062	2062
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		147696	150287
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		128720	126496
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		149	149
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		826	515
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		318	285

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		17683	22842
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		535077	538614
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		535077	538614
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		175606	174798
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		163747	163747
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		836	726
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		11023	10325
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		357841	362063
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		111305	137587
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		110947	133258
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		358	4329
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		246536	224476
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		103382	76928
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		126592	140894
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		14758	4843
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		1804	1811
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		1630	1753
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		535077	538614
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
07326939 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101121691 PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : **HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD**

Sediste : **CACAK, NIKOLE TESLE 9**

BILANS USPEHA



7005010380671

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		269503	324753
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		267715	326315
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		95	0
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		4935	2989
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		3480	5123
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		238	572
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		243752	302377
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		7933	24211
51	2. Troškovi materijala	209		166788	203463
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		41059	43493
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		6327	8118
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		21645	23092
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		25751	22376
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		3351	4253
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		22479	29325
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		2750	5841
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		7883	2049
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1490	1096
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		0	231
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		805	0

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		685	1327
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	230
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		123	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		808	1097
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07326939 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101121691 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD**

Sediste : **CACAK, NIKOLE TESLE 9**

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010380688

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	326537	368176
1. Prodaja i primljeni avansi	302	326392	368004
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	28	131
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	117	41
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	307399	351725
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	258867	291831
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	31648	44093
3. Placene kamate	308	13798	12682
4. Porez na dobitak	309	0	772
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3086	2347
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	19138	16451
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3061	1479
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315	2404	1325
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	657	154
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1857	9034
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321	1857	9034
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	1204	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	7555

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	50128	14768
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	44893	10336
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	5235	4432
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	70282	24009
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	66765	23111
3. Finansijski lizing	332	3517	898
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	20154	9241
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	379726	384423
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	379538	384768
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	188	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	345
...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	285	673
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	155	43
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	318	285

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07326939 Maticni broj	Sifra delatnosti	101121691 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD**

Sediste : **CACAK, NIKOLE TESLE 9**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010380701

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	160375	414	3372	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	160375	417	3372	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	160375	420	3372	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	160375	423	3372	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	160375	426	3372	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	622	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	622	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	104	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	726	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	726	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	110	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	836	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	9187	518		531		544	173556
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	9187	521		534		547	173556
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1242	522		535		548	346
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	104	523		536		549	104
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	10325	524		537		550	174798
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	10325	527		540		553	174798
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	808	528		541		554	918
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	110	529		542		555	110
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	11023	530		543		556	175606

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

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07326939 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101121691 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD**

Sediste : **CACAK, NIKOLE TESLE 9**

STATISTICKI ANEKS



7005010380695

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603		
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	98	127

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	25372	4288	21084
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1056	XXXXXXXXXXXXX	1056
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	24316	4288	20028
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	471945	172567	299378
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	3896	XXXXXXXXXXXXX	3896
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	9597	XXXXXXXXXXXXX	9597
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	466244	172567	293677

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	54052	51638
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	2118	5598
12	3. Gotovi proizvodi	618	9890	4955
13	4. Roba	619	868	605
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	2062	2062
15	6. Dati avansi	621	3093	1369
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	72083	66227

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	160375	160375
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	3372	3372
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	163747	163747

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	33324	33324
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	160375	160375
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	160375	160375

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	128333	126364
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	126592	140894
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	13	0
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	35160	40840
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	248551	313258
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	22282	23107
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2664	2758
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	5514	5710
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	0	368
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	39319	43628
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	608428	696927

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	15301	13983
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	30400	31504
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	5729	5941
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	239	737
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	4691	5311
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	9267	10571
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	453	901
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	6327	8118
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1496	1533
553	13. Troškovi platnog prometa	663	796	894

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	0	19
555	15. Troškovi poreza	665	2726	2413
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	14001	14016
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	14016	14016
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	13416	13286
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	118858	123243

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	8790	23888
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	69	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	41	41
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	28	131
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	8928	24060

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

HEMIJSKA INDUSTRIJA PRVI MAJ AD

3.000,00

840-29775845-87

09-07326939

, 25, 11000

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Privredno društvo Hemijska industrija »Prvi Maj« a.d. Čačak osnovano je 23. decembra 1960. godine. Rešenjem broj Fi.1194/98 od 03. jula 1998. godine, izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o preduzećima i sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i upis u registarski uložak broj 1-1541-00 kod Privrednog suda u Kraljevu. Društvo je 07.07.2005. godine izvršilo prevođenje u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre pod brojem BD. 48150/2005. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 124396/2006 od 20.06.2006. godine izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja boja, lakova i sličnih premaza, proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda, izolacioni radovi i ostali završni radovi, proizvodnja ostalih neorganskih hemikalija, proizvodnja proizvoda od betona za građevinske svrhe i ostalo. Proizvodnja se obavlja u četiri pogona (boja, lepkova, praškastih proizvoda i stiropora) koji se nalaze u Čačku. Društvo ima dva maloprodajna objekta u kojima prodaje svoje gotove proizvode i proizvode drugih proizvođača.

Matični broj : 07326939,

PIB: 101121691,

Šifra delatnosti: 2059 - Proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda.

PRAVNI OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),
- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09),
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća* (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10),
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost* (»Službeni glasnik RS«, 84/04)
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09).

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 1. januara 2004. godine.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 26.12.2006. godine od strane Upravnog odbora i primenjuje se od 01.01.2006. godine.

RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo se pridržavalo sledećih načela:

1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuju se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

PROCENJIVANJE IMOVINE

1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

2. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom.

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16). Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. Društvo se opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 56 MRS 40). Investicione nekretnine amortizuju se u toku korisnog veka.

5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Grupa	O p i s	Stopa amortizacije (%)
I	Građevinski objekti	1,10-2,5%
II	Kompjuterska oprema	8-10%
III	Kancelarijska oprema	8-10%
IV	Automobili	5-6%
V	Kamioni	5-6%
VI	Ostala osnovna sredstva	2-10%

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

6.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,

- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: $Vladajuća\ prodajna\ cena\ na\ dan\ bilansa\ X\ (1 - (troškovi\ perioda / poslovni\ prihodi\ bez\ korekcije\ po\ osnovu\ promene\ vrednosti\ zaliha\ učinaka)) = neto\ prodajna\ cena\ proizvoda$. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

(Ako Društvo nema zaliha učinaka prethodni pasus se ispušta.)

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja

vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

9. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Društvo je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo procenjuje naplativost potraživanja.

10. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Društvo je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo procenjuje naplativost kratkoročnih finansijskih plasmana.

12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred

obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

15. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

16. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje:

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,
- 2) za iznos razlike amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.

- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

17. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

18. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

20. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

24. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

25. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

26. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

26.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,

- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

26.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

27.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

27.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

28. OSTALI PRIHODI I RASHODI

28.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

28.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

29. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

29.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

29.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

30. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Hiljada dinara

	Patenti	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	6.709	18.663	25.372
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	6.709	18.663	25.372
Kumulirana ispravka na početku godine	2.984	1.304	4.288
Povećanje:	746	310	1.056
Amortizacija u toku godine	746	310	1.056
Stanje ispravke na kraju godine	3.730	1.614	5.344
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine	2.979	17.049	20.028
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine	3.725	17.359	21.084

2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Hiljada dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	6.505	190.918	273.782	739	471.944
Povećanje:			1.857		1.857
Nabavka, aktiviranje i prenos			1.857		1.857
Smanjenje:			(2.728)		(2.728)
Prodaja u toku godine			(2.728)		(2.728)
Nabavna vrednost na kraju godine	6.505	190.918	272.911	739	471.073
Kumulirana ispravka na početku godine		59.369	112.529	668	172.566
Povećanje:		1.519	3.744	8	5.271
Amortizacija		1.519	3.744	8	5.271
Smanjenje:			(441)		(441)
Po osnovu prodaje			(441)		(441)
Stanje na kraju godine		60.888	115.832	676	177.396
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2011. godine	6.505	130.030	157.079	63	293.677
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2010. godine	6.505	131.549	161.253	71	299.378

Stope amortizacije: 1) građevinski objekti 0.8-1%, 2) kompjuterska oprema 6-8%, 3) kancelarijska oprema 8-10%, automobili 2-3%, kamioni 3-4%, ostalo 2-10%.

3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara
	<u>Ostali dugoročni finansijski plasmani</u>
1. Bruto vrednost na početku godine	1.638
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	3
a) Po osnovu usklađivanja vrednosti	3
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	(48)
a) Po osnovu naplate	(48)
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	1.593
5. Ispravka vrednosti na početku godine	
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	1.593
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)	1.638

4. ZALIHE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	54.052	51.639
1.1. Nabavna vrednost	54.758	52.213
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(706)	(574)
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	15	63
2.1. Nabavna vrednost	(15)	(63)
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	12.008	10.553
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	2.118	5.597
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	9.890	4.956
3.2. Poluproizvodi (neto)	868	604
3.3. Gotovi proizvodi (neto)	1.093	789
4. Roba (4.1-4.2-4.3)	(225)	(147)
4.1. Bruto vrednost robe	66.928	62.796
4.2. Ukalkulisani PDV		
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni		
I Zalihe - neto (1 do 4)		
1. Bruto dati avansi	3.093	1.369
2. Ispravka vrednosti datih avansa		
II Dati avansi - neto (1-2)	3.093	1.369
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	70.021	64.165

5. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Hiljada dinara

	Stalna sredstva namenjena prodaji
Neto stanje 31.12.2011. godine	2.062
Neto stanje 31.12.2010. godine	2.062

6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	26.937	73.789	30.818	272	131.816
Bruto potraživanje na kraju godine	33.350	61.810	38.275	527	133.962
Ispravka vrednosti na početku godine		5.127	53	140	5.320
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine		(202)			(202)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		124			124
Ispravka vrednosti na kraju godine		5.049	53	140	5.242
NETO STANJE					
31.12.2011. godine	33.350	56.761	38.222	387	128.720
31.12.2010. godine	26.937	68.662	30.765	132	126.496

Potraživanja su usaglasena 80%.

7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	149	149

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

	Kratkoročni kreditu u zemlji	Kratkoročni kreditu u inostranstvu	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	452	63	1.062	1.577
Bruto stanje na kraju godine	826		1.062	1.888
Ispravka vrednosti na početku godine			1.062	1.062
Ispravka vrednosti na kraju godine			1.062	1.062
NETO STANJE				
31.12.2011. godine	826			826
31.12.2010. godine	452	63		515

9. GOTOVINA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	222	284
2. Devizni poslovni račun	6	1
3. Dinarska blagajna	90	
UKUPNO (1 do 3)	318	285

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	688	863
2. Potraživanja za nefakturisani prihod		
3. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate)	1.141	
4. Razgraničeni PDV	72	47
5. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	15.782	21.932
UKUPNO (1 do 5)	17.683	22.842

11. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	160.375	160.375
2. Ostali osnovni kapital	3.372	3.372
I. Svega osnovni kapital (1 do 2)	163.747	163.747
3. Rezerve	836	726
II. Svega rezerve (3)	836	726
4. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	10.215	9.228
5. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	808	1.097
III. Svega neraspoređeni dobitak (4+5)	11.023	10.325
KAPITAL (I+II+III)	175.606	174.798

Akcije u vlasnistvu fizickih lica: 28.759 akcija (86.30%), akcije u vlasnistvu pavnih lica: 4.565 akcija (13.70%), knjigovodstvena vrednost akcije 5.269,65 RSD, zarada po akciji: 24,25 RSD.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	110.947	133.258
2. Ostale dugoročne obaveze	358	4.329
DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	111.305	137.587

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Kratkoročne finansijske obaveze	103.382	76.928

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.718	1.064
2. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	491	188
3. Dobavljači u zemlji	65.710	78.034
4. Dobavljači u inostranstvu	58.334	61.446
5. Ostale obaveze iz poslovanja	339	162
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 5)	126.592	140.894

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	7.995	1.966
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.868	738
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.868	491
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1.837	1.634
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku		
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	135	
7. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	55	14
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 7)	14.758	4.843

16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	334	303
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	392	402
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	392	383
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		19
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.3.)	1.078	1.106
3.1. Odloženi prihodi i primljene donacije	697	737
3.2. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	12	
3.3. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	369	369
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 do 3)	1.804	1.811

17. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Odložene poreske obaveze po osnovu (a)	1.630	1.753
a) razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njene poreske osnovice	1.630	1.753

18. POSLOVNI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	1.253	382
2. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	6.659	21.679
3. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	878	1.827
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 3)	8.790	23.888
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	205.579	228.337
5. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	53.346	74.090
II. Prih. od prodaje proizvoda i usluga (4+5)	258.925	302.427
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	267.715	326.315
b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje		
6. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	95	
B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE (6)	95	
c) Promena vrednosti zaliha učinaka		
7. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	4.935	2.989
8. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	3.480	5.123
d) Ostali prihodi		
9. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	110	41
10. Prihodi od zakupnine	128	531
C. OSTALI PRIHODI (9+10)	238	572
POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+7-8)	269.503	324.753

19. POSLOVNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	7.788	5.893
2. Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	145	18.318
I. Nabavna vrednost prodate robe (1+2)	7.933	24.211
3. Troškovi materijala za izradu	150.443	188.045
4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	1.044	1.435
5. Troškovi goriva i energije	15.301	13.983
II. Troškovi materijala (3 do 5)	166.788	203.463
6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	30.400	31.504
7. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	5.729	5.941
8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	239	410
9. Troškovi naknada po autorskim ugovorima		327
10. Ostali lični rashodi i naknade	4.691	5.311
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (6 do 10)	41.059	43.493
11. Troškovi amortizacije	6.327	8.118
IV. Troškovi amortizacije (11)	6.327	8.118
12. Troškovi transportnih usluga	3.758	3.372
13. Troškovi usluga na održavanju	2.587	2.785
14. Troškovi zakupnina	453	901
15. Troškovi sajmovi	1.277	910
16. Troškovi reklame i propagande	908	2.831
17. Troškovi ostalih usluga	737	672
a) Troškovi proizvodnih usluga (12 do 17)	9.720	11.471
18. Troškovi neproizvodnih usluga	3.088	2.842
19. Troškovi reprezentacije	2.354	1.762
20. Troškovi premije osiguranja	1.496	1.533
21. Troškovi platnog prometa	796	894
22. Troškovi članarina		19
23. Troškovi poreza	2.726	2.413
24. Troškovi doprinosa		122
25. Ostali nematerijalni troškovi	1.465	2.036
b) Nematerijalni troškovi (18 do 25)	11.925	11.621
V. Ostali poslovni rashodi (a+b)	21.645	23.092
POSLOVNI RASHODI (I do V)	243.752	302.377
POSLOVNI DOBITAK	25.751	22.376

20. FINANSIJSKI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	28	131
2. Pozitivne kursne razlike	2.169	4.088
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	1.090	
4. Ostali finansijski prihodi	64	34
FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)	3.351	4.253

21. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	14.001	13.894
2. Negativne kursne razlike	2.495	7.216
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	5.112	7.003
4. Ostali finansijski rashodi	871	1.212
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)	22.479	29.325

22. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	538	135
2. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti	6	
3. Dobici od prodaje materijala	375	227
4. Viškovi	13	49
5. Naplaćena otpisana potraživanja		46
6. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	3	93
7. Prihodi od smanjenja obaveza	430	1.081
8. Ostali nepomenuti prihodi	1.314	3.278
9. Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
10. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	71	932
OSTALI PRIHODI (1 do 10)	2.750	5.841

23. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje postrojenja i opreme	862	432
2. Gubici od prodaje materijala	29	127
3. Manjkovi	77	211
4. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	50	254
5. Ostali nepomenuti rashodi	6.857	588
6. Obezvredenje zaliha materijala i robe		3
7. Obezvredenje potraživanja	8	434
OSTALI RASHODI (1 do 7)	7.883	2.049

24. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina		231
2. Rashodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina	805	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1-2)		231
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2-1)	805	

2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (u celini)

IZVEŠTAJA NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2011. GODINU

"PRVI MAJ" AD. ČAČAK

Beograd, 12.04.2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS STANJA.....	3
BILANS USPEHA	5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	9
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI	10
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	11
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	12
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	15
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE	23
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	24

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU
"PRVI MAJ" AD. ČAČAK

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "PRVI MAJ" AD. ČAČAK (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i 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 računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima 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 izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje bez rezerve

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

(1) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16.

(2) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, investicione nekretnine se vrednuju se po nabavnoj vrednosti (paragraf 56 MRS 40). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 33 MRS 40.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D7 uz finansijske izveštaje, skrećemo pažnju da nismo sigurni u mogućnost naplate potraživanja od kupaca u zemlji starijih od godinu dana koja nisu obezbeđena ugovorima o predaji nepokretnosti, za koja nije izvršena ispravka vrednosti u iznosu od 26.691 hiljada dinara.

(4) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, na imovini Društva upisanoj u list nepokretnosti 8726 KO Čačak upisane su hipoteke, radi obezbeđenja sledećih potraživanja:

Poverilac	Iznos potraživanja po osnovu kog je upisana hipoteka	
	Valuta	Iznos
»Banka Intesa«	EUR	582.893,92
»Fonda za razvoj«	EUR	220.260,00
»Banka Intesa«	EUR	1.000.000,00
»Čačanska banka«	EUR	150.000,00
»Čačanska banka«	EUR	226.979,45
»Banka Intesa«	EUR	250.000,00
»Fonda za razvoj«	RSD	46.540.000,00

(5) Kao što je navedeno u napomeni D27 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,35, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 100.470 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

Beograd, 12.04.2012. godine



BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		315.298	322.100
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	20.028	21.084
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	293.677	299.378
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3	293.614	299.307
2. Investicione nekretnine	D3	63	71
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	1.593	1.638
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	1.593	1.638
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		219.779	216.514
I. ZALIHE	D5	70.021	64.165
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	D6	2.062	2.062
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)	0	147.696	150.287
1. Potraživanja	D7	128.720	126.496
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	D8	149	149
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D9	826	515
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D10	318	285
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D11	17.683	22.842
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		535.077	538.614
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		535.077	538.614
E. VANBILANSNA AKTIVA			

BILANS STANJA (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		175.606	174.798
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D12	163.747	163.747
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D12	836	726
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D12	11.023	10.325
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)	0	357.841	362.063
I. DUGOROČNA REZERVISANJA			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D13	111.305	137.587
1. Dugoročni krediti	D13	110.947	133.258
2. Ostale dugoročne obaveze	D13	358	4.329
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		246.536	224.476
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D14	103.382	76.928
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D15	126.592	140.894
4. Ostale kratkoročne obaveze	D16	14.758	4.843
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D17	1.804	1.811
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	D18	1.630	1.753
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		535.077	538.614
D. VANBILANSNA PASIVA			

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	D19	269.503	324.753
1. Prihodi od prodaje	D19	267.715	326.315
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D19	95	
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D19	4.935	2.989
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	D19	3.480	5.123
5. Ostali poslovni prihodi	D19	238	572
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D20	243.752	302.377
1. Nabavna vrednost prodate robe	D20	7.933	24.211
2. Troškovi materijala	D20	166.788	203.463
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D20	41.059	43.493
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D20	6.327	8.118
5. Ostali poslovni rashodi	D20	21.645	23.092
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		25.751	22.376
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D21	3.351	4.253
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D22	22.479	29.325
VII. OSTALI PRIHODI	D23	2.750	5.841
VIII. OSTALI RASHODI	D24	7.883	2.049
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		1.490	1.096
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			231
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		805	
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		685	1.327
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			230
3. Odloženi poreski prihodi perioda		123	
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		808	1.097
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA			
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	326.537	368.176
1. Prodaja i primljeni avansi	326.392	368.004
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	28	131
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	117	41
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	307.399	351.725
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	258.867	291.831
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	31.648	44.093
3. Plaćene kamate	13.798	12.682
4. Porez na dobit		772
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	3.086	2.347
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	19.138	16.451
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)		
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3.061	1.479
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	2.404	1.325
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	657	154
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	1.857	9.034
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	1.857	9.034
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	1.204	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)		7.555

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	50.128	14.768
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	44.893	10.336
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	5.235	4.432
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	70.282	24.009
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	66.765	23.111
3. Finansijski lizing	3.517	898
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	20.154	9.241
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	379.726	384.423
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	379.538	384.768
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)	188	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)		345
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	285	673
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	155	43
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	318	285

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	160.375	3.372	622	9.187	173.556
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje					
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje					
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	160.375	3.372	622	9.187	173.556
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			104	1.242	1.346
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini				(104)	(104)
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	160.375	3.372	726	10.325	174.798
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje					
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje					
Korigovano početno stanje	160.375	3.372	726	10.325	174.798
Ukupna povećanja u tekućoj godini			110	808	918
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				(110)	(110)
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	160.375	3.372	836	11.023	175.606

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Milosav Knežević, direktor
2. Milena Brković, šef finansijsko računovodstvenog sektora

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva o finansijskim izveštajima za 2011. godinu broj 291/12 od 20.03.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva.

Izjavom rukovodstva br. 218/12 od 20.03.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre Republike Srbije, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Milena Brković, šef finansijsko računovodstvenog sektora
2. Dragana Tubić, glavni knjigovođa

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. Ljubinka Laković, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. Milan Laković, mlađi revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: mart – april 2012. godine.

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Privredno društvo Hemijska industrija »Prvi Maj« a.d. Čačak osnovano je 23. decembra 1960. godine. Rešenjem broj Fi.1194/98 od 03. jula 1998. godine, izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o preduzećima i sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i upis u registarski uložak broj 1-1541-00 kod Privrednog suda u Kraljevu. Društvo je 07.07.2005. godine izvršilo prevođenje u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre pod brojem BD. 48150/2005. Rešenjem Agencije za privredne registre RS BD. 124396/2006 od 20.06.2006. godine izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima. Vrednost osnovnog kapitala je navedena u napomeni D12 uz finansijske izveštaje.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja boja, lakova i sličnih premaza, proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda, izolacioni radovi i ostali završni radovi, proizvodnja ostalih neorganskih hemikalija, proizvodnja proizvoda od betona za građevinske svrhe i ostalo. Proizvodnja se obavlja u četiri pogona (boja, lepkova, praškastih proizvoda i stiropora) koji se nalaze u Čačku. Društvo ima dva maloprodajna objekta u kojima prodaje svoje gotove proizvode i proizvode drugih proizvođača.

Matični broj : 07326939,

PIB: 101121691,

Šifra delatnosti: 2059 - Proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda.

U 2011. godini Društvo je prosečno zapošljavalo 98 radnika.

Reviziju finansijskih izveštaja za 2010. godinu obavilo je Društvo za reviziju »Euro Audit« Beograd i izrazilo mišljenje bez rezervi.

A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

A1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinost, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

A2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturirani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

A3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),*
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima (»Službeni glasnik RS«, 77/10),*
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),*

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09).*

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 26.12.2006. godine od strane Upravnog odbora i primenjuje se od 01.01.2006. godine.

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1.jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

B1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po sledećim stopama:

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se u skladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16). Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

B4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. Društvo se opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 56 MRS 40). Investicione nekretnine amortizuju se u toku korisnog veka.

B5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

O p i s	Stopa amortizacije (%)
Građevinski objekti	0,8-1%
Kompjuterska oprema	6-8%
Kancelarijska oprema	8-10%
Automobili	2-3%
Kamioni	3-4%
Ostala osnovna sredstva	2-10%

B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

B6.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

B6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,

- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

B7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

B8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja

vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

B9. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Društvo je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo procenjuje naplativost potraživanja.

B10. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Društvo je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo procenjuje naplativost kratkoročnih finansijskih plasmana.

B12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

B14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

B15. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

B16. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje:

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,
- 2) za iznos amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.

- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

B17. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

B18. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

B19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

B20. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

B21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

B22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

B23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

B24. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

B25. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

B26. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B26.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

B26.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

B27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B27.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B27.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

B28. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B28.1. Ostale prihode čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

B28.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

B29. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

B29.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

B29.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

B30. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktoobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI
BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS
TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Hiljada dinara

	Patenti	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	6.709	18.663	25.372
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	6.709	18.663	25.372
Kumulirana ispravka na početku godine	2.984	1.304	4.288
Povećanje:	746	310	1.056
Amortizacija u toku godine	746	310	1.056
Stanje ispravke na kraju godine	3.730	1.614	5.344
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine	2.979	17.049	20.028
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine	3.725	17.359	21.084

U okviru bruto vrednosti patenata Društvo je iskazalo iznos naknade po Sudskom poravnanju P-br.2/03-05 od 25.12.2006. godine, sa Tomislavom Vasovićem iz Novog Beograda, na ime prenosa patentnog prava.

Ostala nematerijalna ulaganja sadrže:

	Hiljada dinara
	<u>31. decembra 2011.</u>
1. Softveri za računovodstvo	1.181
2. Ispravka vrednosti softvera	(479)
3. „IVAS“ program za konsalting, obuku i usavršavanje	16.288
4. Ispravka vrednosti „IVAS“ programa	(1.113)
5. Tehnologija za proizvodnju dvokomponentnih lepkova	1.194
6. Ispravka vrednosti tehnologije za dvokomponentne lepkove	(22)
Ukupno (1-2+3-4+5-6)	<u>17.049</u>

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja se vrši primenom proporcionalne metode. Društvo je obračunalo amortizaciju patenta prema roku korišćenja po sporazumu, a amortizaciju softvera i „IVAS“ programa za obuku i usavršavanje i tehnologije za proizvodnju dvokomponentnih lepkova prema procenjenom veku korišćenja.

D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Hiljada dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	6.505	190.918	273.782	739	471.944
Povećanje:			1.857		1.857
Nabavka, aktiviranje i prenos			1.857		1.857
Smanjenje:			(2.728)		(2.728)
Prodaja u toku godine			(2.728)		(2.728)
Nabavna vrednost na kraju godine	6.505	190.918	272.911	739	471.073
Kumulirana ispravka na početku godine		59.369	112.529	668	172.566
Povećanje:		1.519	3.744	8	5.271
Amortizacija		1.519	3.744	8	5.271
Smanjenje:			(441)		(441)
Po osnovu prodaje			(441)		(441)
Stanje na kraju godine		60.888	115.832	676	177.396
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2011. godine	6.505	130.030	157.079	63	293.677
Neto sadašnja vrednost:					
31.12.2010. godine	6.505	131.549	161.253	71	299.378

Društvo je za nekretnine u Čačku, ul. Nikole Tesle br. 9, prezentovalo prepis lista nepokretnosti br. 8726 KO Čačak, na osnovu kog smo se uverili da su građevinski objekti u vlasništvu Društva, a zemljište pod objektima državno, sa pravom trajnog korišćenja. Društvo vodi spor sa Hemijskom industrijom »Karbon« dd. u stečaju iz Zagreba i Miloradom Aleksićem iz Beograda, radi dokazivanja vlasništva na poslovnom prostoru površine 51,59 m², u ul. Dunavski kej br. 9, Beograd, zbog čega u delu vlasništva na tom poslovnom prostoru ne izražavamo mišljenje.

Nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16.

Investicione nekretnine se vrednuju se po nabavnoj vrednosti (paragraf 56 MRS 40). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 33 MRS 40.

Povećanje nabavne vrednosti postrojenja i oprema se osnose na nabavke date u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Nove nabavke	Nabavna vrednost
Teretno priključno vozilo	1.092
Proizvodna oprema	506
Ostala oprema	259
Ukupno:	1.857

Prodaja opreme u toku godine prikazana je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Prodana sredstva	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / (gubitak) (2-5)
1	2	3	4	5	6
Teretno vozilo	1.180	745	102	643	537
Vučno vozilo	230	643	81	562	(332)
Priključno vozilo	154	303	50	253	(99)
Priključno vozilo	79	277	40	237	(158)
Putničko vozilo	319	760	168	592	(273)
Ukupno:	1.962	2.728	441	2.287	(325)

Gubici od prodaje opreme u iznosu od 862 hiljade dinara su evidentirani u okviru ostalih rashoda (napomena D24 uz finansijske izveštaje), a dobitak od od prodaje opreme u iznosu od 537 hiljada dinara je evidentiran u okviru ostalih prihoda (napomena D23 uz finansijske izveštaje).

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije građevina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina se vrši primenom proporcionalne metode. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina je obračunata primenom utvrđenih stopa amortizacije na nabavnu vrednost i evidentirana je na rashodima.

Na imovini Društva upisanoj u list nepokretnosti 8726 KO Čačak upisane su hipoteke, radi obezbeđenja sledećih potraživanja:

Poverilac	Iznos potraživanja po osnovu kog je upisana hipoteka	
	Valuta	Iznos
»Banka Intesa«	EUR	582.893,92
»Fonda za razvoj«	EUR	220.260,00
»Banka Intesa«	EUR	1.000.000,00
»Čačanska banka«	EUR	150.000,00
»Čačanska banka«	EUR	226.979,45
»Banka Intesa«	EUR	250.000,00
»Fonda za razvoj«	RSD	46.540.000,00

D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

	Ostali dugoročni finansijski plasmani
1. Bruto vrednost na početku godine	1.638
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	3
a) Po osnovu usklađivanja vrednosti	3
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	48
a) Po osnovu naplate	48
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	1.593
5. Ispravka vrednosti na početku godine	
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	1.593
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)	1.638

Ostali dugoročni finansijski plasmani (1.593 hiljade dinara) se odnose stanove u otkupu. Društvo je izvršilo revalorizaciju rata stanova u otkupu i efekat povećanja (3 hiljade dinara) iskazalo u okviru ostalih prihoda (napomena D23 uz finansijske izveštaje).

Stanovi u otkupu:

Hiljada dinara

Dužnik	Datum ugovora	Rok otplate	Iznos duga na dan bilansa
1. Radoš Pajić	30.10.2000. god.	480 mesečnih rata	453
2. Rajica Pršić	12.12.1997. god.	480 mesečnih rata	222
3. Milanko Ranković	30.10.2000. god.	480 mesečnih rata	382
4. Boško Radivojević	05.12.2001. god.	480 mesečnih rata	536
Stanovi u otkupu - ukupno			1.593

Iznos duga za stanove u otkupu prema bilansu odgovara neotplaćenom dugu po zaključenim ugovorima.

D5. ZALIHE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	54.052	51.639
1.1. Nabavna vrednost	54.626	52.213
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(574)	(574)
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	147	63
2.1. Nabavna vrednost	147	63
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(147)	(63)
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	12.008	10.553
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	2.118	5.597
3.2. Poluproizvodi (neto)	9.890	4.956
3.3. Gotovi proizvodi (neto)	868	604
4. Roba (4.1-4.2-4.3)	1.093	789
4.1. Bruto vrednost robe	225	147
4.2. Ukalkulisani PDV		38
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni		
I Zalihe - neto (1 do 4)	66.928	62.796
1. Bruto dati avansi	3.093	1.369
2. Ispravka vrednosti datih avansa		
II Dati avansi - neto (1-2)	3.093	1.369
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	70.021	64.165

Zalihe materijala, sitnog inventar i alata na zalihi i robe vrednovane su po nabavnoj vrednosti i usaglašene su sa popisom.

Društvo vrši identifikaciju i praćenje troškova prema zahtevima MRS 2 – Zalihe. Zalihe učinaka su iskazane po ceni koštanja koja je niža od neto prodajne cene. Promena vrednosti zaliha učinaka (povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda 4.935 hiljada dinara i smanjenje vrednosti zaliha poluproizvoda 3.480 hiljade dinara) iskazana je u Bilansu uspeha.

Starosna struktura avansa

Hiljada dinara

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	2.694	399	3.093
Ispravka vrednosti			
Dati avansi, neto	2.694	399	3.093

Dati avansi su usaglašeni sa dužnicima shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Dati avansi stariji od godinu dana:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. »PKS Lateks« Čačak	306
2. Ostali dužnici	93
Ukupno dati avansi stariji od godinu dana (1+2)	399

Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti datog avansa koji je stariji od godinu dana koji se odnosi na »PKS Lateks« Čačak, jer ima obavezu prema »PKS Lateks« Čačak kao dobavljaču.

Zbog toga što nije izvršilo ispravku vrednosti datih avansa starijih od godinu dana od ostalih dužnika (93 hiljade dinara), Društvo je precenilo date avanse i finansijski rezultat u iznosu od 93 hiljade dinara, a u istom iznosu je podcenilo rashode po osnovu obezvređenja.

Zalihe koje nisu imale izlaza u poslednjih 365 dana

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi	4.099
2. Poluproizvodi	44
Zalihe bez izlaza u poslednjih 365 dana – ukupno (1+2)	4.143

Prema izjavi odgovornog lica sektora za razvoj i kvalitet br. 297/12 od 12.04.2012. godine, zalihe koje nisu imale izlaza u poslednjih 365 dana nisu promenile upotrebnu vrednost.

D6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Hiljada dinara

	Stalna sredstva namenjena prodaji
Neto stanje 31.12.2011. godine	2.062
Neto stanje 31.12.2010. godine	2.062

Prenos stana namenjenog prodaji sa građevinskih objekata na sredstva namenjena prodaji je izvršen u 2010. godini.

Nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su stalna sredstva namenjena prodaji vrednovana u skladu sa paragrafom 15 MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju, tj. da li je knjigovodstvena vrednost po kojoj su stalna sredstva namenjena prodaji iskazana niža od fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, zbog čega u ovom delu ne izražavamo mišljenje.

D7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	26.937	73.789	30.818	272	131.816
Bruto potraživanje na kraju godine	33.350	61.810	38.275	527	133,962
Ispravka vrednosti na početku godine		5.127	53	140	5.320
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu isknjižavanja		(14)			(14)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		(71)			(71)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		7			7
Ispravka vrednosti na kraju godine		5.049	53	140	5.242
NETO STANJE					
31.12.2011. godine	33.350	56.761	38.222	387	128.720
31.12.2010. godine	26.937	68.662	30.765	132	126.496

Potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica u iznosu od 33.350 hiljada dinara odnose se na potraživanja od »Knez – CO« doo. Čačak i usaglašena su sa dužnikom u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Potraživanja od kupaca u zemlji starosti do 365 dana su usaglašena sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 365.779,80 EUR i obračunata su po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Pozitivni efekti promena kursa EUR iskazani su u okviru finansijskih prihoda, a negativni efekti promena kursa EUR iskazani su u okviru finansijskih rashoda.

Druga potraživanja se odnose na:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Potraživanja od zaposlenih po osnovu datih akontacija u dinarima	120
2. Potraživanja od zaposlenih po osnovu datih akontacija u stranoj valuti	152
3. Potraživanja po osnovu pleplaćenih poreza	40
4. Potraživanja od fonda za naknade bolovanja preko 30 dana	87
5. Potraživanja od »Sloboda aparati« Čačak	140
6. Ispravka vrednosti potraživanja od »Sloboda aparati« Čačak	(140)
7. Potraživanja od osiguravajućeg društva	(12)
Ukupno (1+2+3+4+5-6-7)	387

Potraživanja od zaposlenih po osnovu datih akontacija u stranoj valuti iznose 1.500,00 EUR i nisu obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa, zbog čega su druga potraživanja, finansijski prihodi i finansijski rezultat podcenjeni u iznosu od 5 hiljada dinara.

Društvo nije proknjižilo potraživanje i prihod po osnovu priznate štete od osiguravajućeg društva, već je samo proknjižilo uplatu osiguravajućeg društva zaduženjem poslovnog računa u korist drugih potraživanja. Zbog navedenog je iskazan suprotan (potražni) saldo u okviru drugih potraživanja u iznosu od 12 hiljada dinara, čime su druga potraživanja, ostali prihodi i finansijski rezultat podcenjeni u iznosu od 12 hiljada dinara.

	Hiljada dinara		
Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	30.898	2.452	33.350
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	30.898	2.452	33.350
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	19.762	42.048	61.810
Ispravka vrednosti		(5.049)	(5.049)
Neto potraživanja	19.762	36.999	56.761
Potraživanja od kupaca iz inostranstva (bruto)	23.154	15.121	38.275
Ispravka vrednosti		(53)	(53)
Neto potraživanja	23.154	15.068	38.222
Druga potraživanja (bruto)	387	140	527
Ispravka vrednosti		(140)	(140)
Neto potraživanja	387		387

Potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica starija od godinu dana:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Potraživanja za koja postoje uslovi za kompenzaciju	491
2. Preostali iznos potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica starija od godinu dana	1.961
Ukupno potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica starija od godinu dana (1+2)	2.452

Zbog toga što nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica starijih od godinu dana za koja ne postoje uslovi za kompenzaciju, Društvo je precenilo potraživanja od kupaca – ostalih povezanih pravnih lica i finansijski rezultat u iznosu od 1.961 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo rashode po osnovu obezvređenja potraživanja.

Potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Od kupaca čija su potraživanja obezbeđena ugovorima o predaji nepokretnosti (poslovnih prostora i stana)	10.308
2. Preostali iznos potraživanja od kupaca u zemlji starijih od godinu dana	31.740
3. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji starijih od godinu dana	(5.049)
Ukupno potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana - neto (1+2-3)	36.999

Potraživanja od kupaca u inostranstvu starija od godinu dana:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Potraživanja od kupaca u inostranstvu prema kojima Društvo ima obavezu po osnovu uvoza	14.232
2. Preostali iznos potraživanja od kupaca u inostranstvu starijih od godinu dana	889
3. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu starijih od godinu dana	(53)
Ukupno potraživanja od kupaca u inostranstvu starija od godinu dana - neto (1+2-3)	15.068

Društvo je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo procenjuje naplativost potraživanja. Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 52.067 hiljada dinara (od kupaca u zemlji 36.999 hiljada dinara i od kupaca u inostranstvu 15.068 hiljada dinara), jer Direktor Društva ceni da će uspeti da naplati sva potraživanja zatečena na dan 31.12.2011. godine, osim spornih i utuženih potraživanja (Odluka Direktora Društva br. 1117 od 31.12.2011. godine). Skrećemo pažnju da nismo sigurni u mogućnost naplate potraživanja od kupaca u zemlji starijih od godinu dana koja nisu obezbeđena ugovorima o predaji nepokretnosti, za koja nije izvršena ispravka vrednosti u iznosu od 26.691 hiljada dinara.

D8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	149	149

Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak su usaglašena sa Poreskom upravom Čačak.

D9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara			
	Kratkoročni kreditu u zemlji	Kratkoročni kreditu u inostranstvu	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	452	63	1.062	1.577
Bruto stanje na kraju godine	826		1.062	1.888
Ispravka vrednosti na početku godine			1.062	1.062
Ispravka vrednosti na kraju godine			1.062	1.062
NETO STANJE				
31.12.2011. godine	826			826
31.12.2010. godine	452	63		515

Kratkoročni krediti u zemlji se odnose na:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Kredite iz 2011. godine date zaposlenima u robi	174
2. Kratkoročne zajmove u novcu	652
Ukupno (1+2)	826

Rok naplate kredita datih zaposlenima u robi je tri meseca i vrši se obustavom od zarada.

Kratkoročni zajmovi u novcu:

Hiljada dinara

Dužnik	Dan doznake zajma	Rok vraćanja zajma	Kamatna stopa	Iznos
TR "Cipelić" Ruma	03.02.10	31.12.11	Bezamatno	180
TR "Cipelić" Ruma	09.03.10	31.12.11	Bezamatno	50
TR "Cipelić" Ruma	28.05.10	31.12.11	Bezamatno	50
TR "Cipelić" Ruma	04.08.10	31.12.11	Bezamatno	100
TR "Cipelić" Ruma	07.09.10	31.12.11	Bezamatno	30
TR "Cipelić" Ruma	27.12.10	31.12.11	Bezamatno	20
TR "Cipelić" Ruma	30.03.11	31.12.11	Bezamatno	92
TR "Cipelić" Ruma	09.06.11	31.12.11	Bezamatno	60
TR "Cipelić" Ruma	11.11.11	31.12.11	Bezamatno	30
TR "Cipelić" Ruma	25.11.11	31.12.11	Bezamatno	40
Ukupno:				652

Ostali kratkoročni plasmani (bruto i ispravka vrednosti 1.062 hiljade dinara) se odnose na potraživanja po menicama iz ranijih godina.

D10. GOTOVINA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	222	284
2. Devizni poslovni račun	6	1
3. Dinarska blagajna	90	
UKUPNO (1 do 3)	318	285

Dinarski poslovni računi:

Hiljada dinara

31. decembra 2011.

1. »Čačanska banka« ad. Čačak	44
2. »Banka Intesa« ad. Beograd	178
Ukupno (1+2)	222

Iskazana stanja dinarskih poslovnih računa su usaglašena sa stanjem izvoda banaka.

Devizni poslovni računi

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	
	EUR	Hiljada dinara
1. »Čačanska banka« ad. Čačak	14,30	2
2. »Banka Intesa« ad. Beograd	42,01	4
Ukupno (1+2)	56,31	6

Gotovina na deviznim poslovnim računima je obračunata po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

Stanje dinarske blagajne odgovara stanju po popisu.

D11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	688	863
2. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate)	1.141	
3. Razgraničeni PDV	72	47
4. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	15.782	21.932
UKUPNO (1 do 4)	17.683	22.842

Porez na dodatu vrednost (688 hiljada dinara) se odnosi na porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu po opštoj stopi.

Društvo je u okviru razgraničenih troškova po osnovu obaveza iskazalo:

	Hiljada dinara
Opis	Iznos
1. Deo interkalarne kamate po kreditu Fonda za razvoj RS	666
2. Obračunatu kamatu za 2011. godinu po kreditu »Čačanske banke« ad. Čačak	475
Ukupno (1+2)	1.141

Deo interkalarne kamate po kreditu Fonda za razvoj RS koji je iskazan u okviru razgraničenih troškovi po osnovu obaveza (666 hiljada dinara) odgovara iznosu pripisane interkalarne kamate glavnom dugu koji dospeva u 2012. i 2013. godini.

Zbog toga što je u okviru razgraničenih troškova po osnovu obaveza iskazalo obračunatu kamatu za 2011. godinu po kreditu »Čačanske banke« ad. Čačak, Društvo je precenilo razgraničene troškove po osnovu obaveza i finansijski rezultat u iznosu od 475 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo rashode kamata.

Razgraničeni PDV (72 hiljade dinara) se odnosi na porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama koje su evidentirane u tekućem obračunskom periodu, a pravo na odbitak prethodnog poreza nastaje u narednom obračunskom periodu.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja sadrže:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. PDV u fakturama za Kosovo	1.008
2. Razgraničene premije osiguranja	259
3. Razgraničene kursne razlike	14.515
Ukupno (1 do 3)	15.782

Razgraničene kursne razlike se odnose na nedospele dugoročne obaveze (napomena D13 uz finansijske izveštaje), što je u skladu sa članom 77ž stav 3. Pravilnika o izmenama dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, kojim je propisano da se srazmeran iznos razgraničenih kursnih razlika sa računa ostalih vremenskih razgraničenja prenosi na račune finansijskih rashoda na dan dospeća obaveze, po osnovu kojih su efekti obračunati.

D12. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	160.375	160.375
2. Ostali osnovni kapital	3.372	3.372
I. Svega osnovni kapital (1+2)	163.747	163.747
3. Rezerve	836	726
II. Svega rezerve (3)	836	726
4. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	10.215	9.228
5. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	808	1.097
III. Svega neraspoređeni dobitak (4+5)	11.023	10.325
KAPITAL (I+II+III)	175.606	174.798

Upisani novčani kapital prema Rešenju Agencije za privredne registre RS BD. 124396/2006 od 20. juna 2006. godine iznosi 2.531.646,08 EUR (30.11.2004. godine).

Ostali osnovni kapital se odnosi na namenski izvor zajedničke potrošnje.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

	Aksijski kapital	Svega osnovni kapital	Ostali osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	160.375	160.375	3.372	163.747
Povećanje u toku godine				
Smanjenje u toku godine				
Stanje 31.12. tekuće godine	160.375	160.375	3.372	163.747

b) Rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	726
Povećanje u toku godine	110
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	836

Povećanje rezervi u iznosu od 110 hiljada dinara je izvršeno na teret dobitka 2010. godine, prema Odluci Skupštine Društva br. 1-I-1/2011 od 30.06.2011. godine.

c) Nerasporedjeni dobitak

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	10.325
Povećanje:	808
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	808
Smanjenje:	(110)
a) po osnovu prenosa u rezerve	(110)
Stanje 31.12. tekuće godine	11.023

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	28.759	86,30%	28.759
Akcije pravnih lica	4.565	13,70%	4.565
Svega akcijski kapital	33.324	100,00%	33.324

Deo razlike između emisione i knjigovodstvene vrednosti akcijskog kapitala u iznosu od 48.510 hiljada dinara se odnosi na kumulirane revalorizacione rezerve, koje je Društvo prilikom prelaska na MSFI (Primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja po prvi put) sa 01. januarom 2004. godine prenelo na akcijski kapital. Za navedeni iznos razlike nije izvršen upis povećanja akcijskog kapitala. Nismo mogli da se uverimo na šta se odnosi

preostali iznos razlike između emisione i knjigovodstvene vrednosti akcijskog kapitala u iznosu od 78.541 hiljade dinara, zbog čega u ovom delu ne izražavamo mišljenje.

Nominalna vrednost jedne akcije je 1.000,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 5.269,65 dinara.

D13. DUGOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	110.947	133.258
2. Ostale dugoročne obaveze	358	4.329
DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	111.305	137.587

1) Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbe- đenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
“Čačanska banka”	31.01.14	31.10.10	Hipoteka	7,50%	EUR	48.750	5.101
“Čačanska banka”	31.12.30	31.12.14	Hipoteka	2,00%	EUR	226.979	23.751
“Banka Intesa”	14.07.16	14.01.11	Hipoteka	4,90%	EUR	586.667	61.389
“Banka Intesa”	14.07.16	14.01.11	Hipoteka	4,90%	EUR	80.240	8.397
Fond za razvoj RS	30.06.13	30.09.11	Hipoteka	4,50%	RSD		12.309
Dugoročni krediti u zemlji - ukupno							110.947

U okviru dugoročnih obaveza iskazane su obaveze za glavni dug čije je dospeće preko jedne godine.

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji su usaglašene sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji sa valutnom klauzulom su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

2) Ostale dugoročne obaveze (obaveze po finansijskom lizingu)

Kreditor	Broj ugovora	Rok otplate	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Raiffeisen"	14123/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14124/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14125/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14126/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14127/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14128/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14129/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14130/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14131/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	31
"Raiffeisen"	14132/08	03.01.2013	10,84%	CHF	352	30
"Raiffeisen"	14133/08	03.01.2013	11,51%	CHF	568	49
Obaveze po finansijskom lizingu - ukupno					4.088	358

Obaveze po finansijskom lizingu su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obaveze po finansijskom lizingu su obračunate po ugovorenom prodajnom kursu za devize "Raiffeisen banke" ad. Beograd. Obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

D14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročni krediti u zemlji	37.077	30.081
2. Deo dug. kredita koji dosp. do jedne godine	54.416	36.529
3. Deo ostalih dug. ob. koje dosp. do jedne godine	6.654	6.355
4. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	5.235	3.963
KRATK. FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 4)	103.382	76.928

1) Kratkoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Hypo Alpe Adria Bank"	18.08.2011	Solo menice i jemstvo	1,5% mesečno	EUR	47.782	5.000
"Čačanska banka"	30.01.2014	Hipoteka	7,50%	EUR	52.500	5.494
"Banka Intesa"		Solo menice i jemstvo		EUR	100.000	10.464
"Banka Intesa"		Hipoteka i jemstva		EUR	154.047	16.119
Kratkoročni krediti u zemlji					354.329	37.077

Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji su usaglašene sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji i obračunate su po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda, a obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

Društvo je obaveze po kreditu "Čačanske banke" ad. Čačak u iznosu od 5.494 hiljada dinara koje se odnose na deo dugoročnog kredita koji dospeva do jedne godine iskazalo u okviru kratkoročnih kredita u zemlji, zbog čega je kratkoročne kredite u zemlji precenilo u iznosu od 5.494 hiljade dinara, a u istom iznosu je podcenilo deo dugoročnih kredita čije je dospeće do jedne godine.

Obaveze prema "Banci Intesi" ad. Beograd iskazane u okviru kratkoročnih kredita u zemlji (10.464 hiljada dinara i 16.119 hiljada dinara) se odnose na obaveze za plaćanja po osnovu garancija u ime Društva. Zbog toga što je ove obaveze iskazalo u okviru obaveza po kratkoročnim kreditima u zemlji, Društvo je kratkoročne kredite u zemlji precenilo u iznosu od 26.583 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale kratkoročne finansijske obaveze.

2) Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Banka Intesa"	18.11.2011	Hipoteka	3M EURIBOR + 4,5%	EUR	9.741	1.019
"Banka Intesa"	14.07.2016	Hipoteka	4,90%	EUR	146.667	15.348
"Banka Intesa"	14.07.2016	Hipoteka	4,90%	EUR	20.060	2.099
"Fond za razvoj"	31.12.2011	Hipoteka	3,00%	RSD		2.321
Fond za razvoj RS	30.06.2013	Hipoteka	4,50%	RSD		33.629
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine - ukupno						54.416

Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospevaju do jedne godine je usaglašen sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospevaju do jedne godine sa valutnom klauzulom su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

3) Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.
1. Deo obaveza po finansijskom lizingu koje dospevaju do jedne godine	4.364
2. Obaveze prema JP »Gradac« Čačak	2.290
Ukupno (1+2)	6.654

1. Deo obaveza po finansijskom lizingu koje dospevaju do jedne godine

Kreditor	Broj ugovora	Rok otplate	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
“Raiffeisen”	14123/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.321	376
“Raiffeisen”	14124/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.315	376
“Raiffeisen”	14125/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.318	376
“Raiffeisen”	14126/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.319	376
“Raiffeisen”	14127/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.319	376
“Raiffeisen”	14128/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.319	376
“Raiffeisen”	14129/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.319	376
“Raiffeisen”	14130/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.319	376
“Raiffeisen”	14131/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.320	376
“Raiffeisen”	14132/08	03.01.2013	10,84%	CHF	4.320	376
“Raiffeisen”	14133/08	03.01.2013	11,51%	CHF	6.952	605
Deo ost. dug. obaveza koje dospevaju do jedne godine - ukupno					50.141	4.364

Deo obaveza po finansijskom lizingu koje dospevaju do jedne godine je usaglašen u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Deo obaveza po finansijskom lizingu koje dospevaju do jedne godine je obračunat po ugovorenom prodajnom kursu za devize “Raiffeisen banke” ad. Beograd. Obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

2. Obaveze prema JP »Gradac« Čačak (2.290 hiljada dinara) se odnose na obavezu za naknadu za uređenje građevinskog zemljišta. Društvo je usaglasilo obaveze sa JP »Gradac« Čačak u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

4) Ostale kratkoročne finansijske obaveze

Kreditor	Osnov obaveze	Rok otplate	Kamatna stopa	Valuta	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6
Milosav Knežević iz Čačka	Pozajmica	26.01.2012	Bezamatno	RSD	124
"Elektrovat" doo. Beograd	Pozajmica	30.01.2012	Bezamatno	RSD	3.000
"Ramark biro" doo. Čačak	Pozajmica	31.12.2012	Bezamatno	RSD	500
"Bora" doo. Čačak	Pozajmica	Nije utvrđen	Bezamatno	RSD	800
"Migor" doo. Subotica	Pozajmica	30.01.2012	Bezamatno	RSD	100
SZTR "Kiko" Priboj	Pozajmica	30.01.2012	Bezamatno	RSD	240
Obaveze po osnovu prinudnom naplatom plaćenih obaveza Duštva sa poslovnog računa Fonda solidarnosti				RSD	471
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - ukupno					5.235

D15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljubljeni avansi, depoziti i kaucije	1.718	1.064
2. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	491	188
3. Dobavljači u zemlji	65.710	78.034
4. Dobavljači u inostranstvu	58.334	61.446
5. Ostale obaveze iz poslovanja	339	162
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 5)	126.592	140.894

Društvo nije u celosti usaglasilo obaveze po osnovu primljenih avansa, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu, zbog čega u delu objektivnosti iskazanih obaveza po osnovu primljenih avansa ne izražavamo mišljenje.

Obaveze prema dobavljačima - ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 491 hiljada dinara odnose se na obavezu prema »Knez - CO« doo. Čačak i iste su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Društvo je u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji usaglasilo obaveze prema dobavljačima u zemlji.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu iznose 557.468,37 EUR i obračunate su po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Pozitivni efekti promena kursa EUR iskazani su u okviru finansijskih prihoda, a negativni efekti promena kursa EUR iskazani su u okviru finansijskih rashoda.

Ostale obaveze iz poslovanja (339 hiljade dinara) se odnose na preplate kupaca u zemlji, kojima će se izvršiti povraćaj više uplaćenih sredstava u odnosu na dug po računima.

D16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	7.995	1.966
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.868	738
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.868	491
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1.837	1.634
5. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	135	
6. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	55	14
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)	14.758	4.843

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada se odnose na:

Hiljada dinara

Opis	Period na koji se odnose obaveze		
	II deo za VIII/11	IX do XII/11	Ukupno
Neto zarade i naknade zarada	1.061	6.934	7.995
Porezi i dopr. na zarade i naknade zarada na teret zap.	351	2.517	2.868
Doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	182	1.686	1.868
Ukupno:	1.594	11.137	12.731

D17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	334	303
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	392	402
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	392	383
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		19
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.3)	1.078	1.106
3.1. Odloženi prihodi i primljene donacije	697	737
3.2. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	12	
3.3. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	369	369
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JP I PVR (1 do 3)	1.804	1.811

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost se odnose na razliku između obaveze poreza na dodatu vrednost prema poreskoj prijavi za decembar mesec 2011. godine (357 hiljada dinara) i preplate poreza na dodatu vrednost za novembar mesec 2011. godine (23 hiljade dinara).

Obaveze za ostale javne prihode sarže:

	Hiljada dinara
	31. decembra 2011.
1. Obaveze za porez na imovinu	338
2. Obaveze za taksu na isticanje firme	51
3. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3
UKUPNO (1 do 3)	392

Obaveze za ostale javne prihode su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Promene na odloženim prihodima i primljenim donacijama u toku godine:

	Hiljada dinara
	Ukupno
Stanje na početku godine	737
Smanjenje u toku godine	(40)
a) po osnovu obračunate amortizacije knjigovodstvenog programa finansiranog iz sredstava uslovljenih donacija, knjiženog u korist prihoda od premija, subvencija, dotacija i donacija	(40)
Stanje 31.12. tekuće godine	697

Ostala pasivnim vremenska razgraničenja (369 hiljada dinara) se odnose na razgraničene pozitivne kursne razlike iz ranijih godina na nedospjele obaveze po dugoročnom kreditu »Čačanske banke« ad. Čačakm, čiji je rok otplate 31.12.2030 (napomena D13 uz finansijske izveštaje).

D18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Odložene poreske obaveze po osnovu (a)	1.630	1.753
a) razlike između amortizacije u poslovnom i poreskom bilansu	1.630	1.753

D19. POSLOVNI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	1.253	382
2. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	6.659	21.679
3. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	878	1.827
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 3)	8.790	23.888
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	205.579	228.337
5. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	53.346	74.090
II. Prih. od prodaje proizvoda i usluga (4+5)	258.925	302.427
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	267.715	326.315
b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje		
6. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	95	
B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE ROBE (6)	95	
c) Promena vrednosti zaliha učinaka		
7. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	4.935	2.989
8. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	3.480	5.123
d) Ostali prihodi		
9. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	110	41
10. Prihodi od zakupnine	128	531
C. OSTALI PRIHODI (9+10)	238	572
POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+7-8)	269.503	324.753

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija sadrže:

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12.2011.</u>
1. Prihode po osnovu smanjenja odloženih prihoda i primljenih donacija (navedeno u napomeni D17 uz finansijske izveštaje).	40
2. Povraćaj razlike naplaćene carine	70
Ukupno (1+2)	<u>110</u>

D20. POSLOVNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	7.788	5.893
2. Nabavna vrednost prodatih sredstava namenjenih prodaji	145	18.318
I. Nabavna vrednost prodate robe (1+2)	7.933	24.211
3. Troškovi materijala za izradu	150.443	188.045
4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	1.044	1.435
5. Troškovi goriva i energije	15.301	13.983
II. Troškovi materijala (3 do 5)	166.788	203.463
6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	30.400	31.504
7. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	5.729	5.941
8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	239	410
9. Troškovi naknada po autorskim ugovorima		327
10. Ostali lični rashodi i naknade	4.691	5.311
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (6 do 10)	41.059	43.493
11. Troškovi amortizacije	6.327	8.118
IV. Troškovi amortizacije (11)	6.327	8.118
12. Troškovi transportnih usluga	3.758	3.372
13. Troškovi usluga na održavanju	2.587	2.785
14. Troškovi zakupnina	453	901
15. Troškovi sajmovi	1.277	910
16. Troškovi reklame i propagande	908	2.831
17. Troškovi ostalih usluga	737	672
a) Troškovi proizvodnih usluga (12 do 17)	9.720	11.471
18. Troškovi neproizvodnih usluga	3.088	2.842
19. Troškovi reprezentacije	2.354	1.762
20. Troškovi premije osiguranja	1.496	1.533
21. Troškovi platnog prometa	796	894
22. Troškovi članarina		19
23. Troškovi poreza	2.726	2.413
24. Troškovi doprinosa		122
25. Ostali nematerijalni troškovi	1.465	2.036
b) Nematerijalni troškovi (18 do 25)	11.925	11.621
V. Ostali poslovni rashodi (a+b)	21.645	23.092
POSLOVNI RASHODI (I do V)	243.752	302.377
POSLOVNI DOBITAK	25.751	22.376

Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine zaposlenim prilikom odlaska u penziju, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, za koja nismo mogli da se uverimo u efekte uticaja na finansijske izveštaje za 2011. godinu i u tom delu ne možemo da izrazimo mišljenje.

D21. FINANSIJSKI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	28	131
2. Pozitivne kursne razlike	2.169	4.088
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	1.090	
4. Ostali finansijski prihodi	64	34
FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)	3.351	4.253

Ostali finansijski prihodi sadrže:

	Hiljada dinara
	01.01-31.12.2011.
1. Prihode od naknadno primljenih rabata	10
2. Naplate od zaposlenih po raznim osnovama	54
Ukupno (1+2)	64

Zbog toga što je u okviru ostalih finansijskih prihoda iskazalo prihode od naknadno primljenih rabata u iznosu od 10 hiljada dinara, Društvo je precenilo ostale finansijske prihode u iznosu od 10 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale nepomenute prihode.

Zbog toga što je u okviru ostalih finansijskih prihoda iskazalo prihode od naplate od zaposlenih po raznim osnovama u iznosu od 54 hiljade dinara, Društvo je precenilo ostale finansijske prihode u iznosu od 54 hiljade dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale nepomenute prihode.

D22. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	14.001	13.894
2. Negativne kursne razlike	2.495	7.216
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	5.112	7.003
4. Ostali finansijski rashodi	871	1.212
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)	22.479	29.325

Ostali finansijski rashodi sadrže:

	Hiljada dinara
	01.01-31.12.2011.
1. Naknade za date bankarske garancije	188
2. Troškove bankarskih provizija po izdatim garancijama	106
3. Troškove obrade kredita	200
4. Ostale nepomenute rashode	377
Ukupno (1 do 4)	871

Zbog toga što je u okviru ostalih finansijskih rashoda iskazalo ostale nepomenute rashode u iznosu od 377 hiljada dinara, Društvo je precenilo ostale finansijske rashode u iznosu od 377 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale nepomenute rashode.

D23. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje postrojenja i opreme	537	135
2. Dobici od prodaje materijala	382	227
3. Viškovi	13	49
4. Naplaćena otpisana potraživanja		46
5. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	3	93
6. Prihodi od smanjenja obaveza	430	1.081
7. Ostali nepomenuti prihodi	1.314	3.278
8. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	71	932
OSTALI PRIHODI (1 do 9)	2.750	5.841

Prihodi od smanjenja obaveza sadrže:

	Hiljada dinara
	01.01-31.12.2011.
1. Prihode po osnovu otpisa obaveza starijih od 3 godine	389
2. Prihode po osnovu spravnjenja stanja	41
Ukupno (1+2)	430

Zbog toga što je u okviru prihoda od smanjenja obaveza iskazalo iskazalo prihode po osnovu spravnjenja stanja u iznosu od 41 hiljade dinara, Društvo je precenilo prihode od smanjenja obaveza u iznosu od 41 hiljade dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale nepomenute prihode.

Ostali nepomenuti prihodi sadrže:

	Hiljada dinara	
	<u>01.01-31.12.2011.</u>	
1. Prihode po osnovu naplate sudskih troškova		128
2. Prihode po osnovu naplate šteta		208
3. Ostali nepomenute prihode		978
Ukupno (1 do 3)		<u>1.314</u>

D24. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	<u>01.01-31.12.</u>	<u>01.01-31.12.</u>
	2011.	2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje postrojenja i opreme	862	432
2. Gubici od prodaje materijala	29	127
3. Manjkovi	77	211
4. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	50	254
5. Ostali nepomenuti rashodi	6.857	588
6. Obezvredjenje zaliha materijala i robe		3
7. Obezvredjenje potraživanja	8	434
OSTALI RASHODI (1 do 7)	<u>7.883</u>	<u>2.049</u>

Rashodi obezvređenja potraživanja sadrže:

	Hiljada dinara	
	<u>01.01-31.12.2011.</u>	
1. Rashodi obezvređenja potraživanja		7
2. Rashode po osnovu usaglašavanja stanja		1
Ukupno (1+2)		<u>8</u>

Zbog toga što je u okviru rashoda obezvređenja potraživanja iskazalo rashode po osnovu usaglašavanja stanja u iznosu od 1 hiljade dinara, Društvo je precenilo rashode obezvređenja potraživanja u iznosu od 1 hiljade dinara, a u istom iznosu je podcenilo ostale nepomenute rashode.

Ostali nepomenuti rashodi sadrže:

	Hiljada dinara	
	<u>01.01-31.12.2011.</u>	
1. Kazne za privredne prestupe i prekršaje		207
2. Troškove sudskih sporova		3.091
3. Rashode iz ranijih godina		8
4. Ostale nepomenute rashode		3.551
Ukupno (1 do 4)		<u>6.857</u>

D25. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina		231
2. Rashodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina	805	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1-2)		231
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2-1)	805	

Rashodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina se odnose na isknjiženi porez na dodatu vrednost iz ranijih godina, za koji se nisu stekli uslovi za korišćenje kao odbitnog (prethodno plaćenog) poreza.

D26. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo radi naplate potraživanja od kupaca vodi sporove vrednosti cca 6.662 hiljade dinara.

Društvo u svojstvu tuženika vodi jedan spor vrednosti 1.000 hiljada dinara i više radnih sporova čija vrednost nije opredeljena.

Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, Društvo vodi spor sa Hemijskom industrijom »Karbon« dd. u stečaju iz Zagreba i Miloradom Aleksićem iz Beograda, radi dokazivanja vlasništva na poslovnom prostoru površine 51,59 m², u ul. Dunavski kej br. 9, Beograd.

D27. FINANSIJSKA STABILNOST

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	315.298	322.100
2. Zalihe i dati avansi	70.021	64.165
3. Stalna sredstva namenjena prodaji	2.062	2.062
I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	387.381	388.327
4. Kapital	175.606	174.798
5. Dugoročne obaveze	111.305	137.587
II. Trajni i dugoročni kapital (4+5)	286.911	312.385
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1,35	1,24

Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,35, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 100.470 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

D28. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	269.503	324.753
2. Varijabilni rashodi	199.821	255.107
3. Marža pokrića (1-2)	69.682	69.646
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	43.931	47.270
5. Neto finansijski rashodi	19.128	25.072
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	6.623	(2.696)
7. Koeffcijent marže pokrića (3/1)	0,2586	0,2145
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	243.888	337.324
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	25.615	-
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	9,50%	-
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	-	12.571
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	-	3,87%

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 25.615 hiljada dinara.

3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011. GODINU

I. OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime: Sedište i adresa: Maticni broj: PIB:		Hemijska industrija "PRVI MAJ" a.d. Čačak Čačak, Nikole Tesle br. 9 07326939 101121691	
2. Web site: e-mail:		www.prvimaj.co.rs office@prvimaj.co.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata		BD-124396/2006 od 20.06.2006. godine	
4. Delatnost (šifra i opis)		2059 – Proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda	
5. Broj zaposlenih (prosečan broj u 2011):		98	
6. Broj akcionara (na dan 31.12.2011):		221	
7. Deset najvećih akcionara:			
Red. br.	Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2011. godine	Učešće u osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. godine u %
1.	Branka Knežević	14.227	42.69
2.	Milosav Knežević	8.144	24.44
3.	Akcionarski Fond RS Beograd	4.565	13.7
4.	Dušan Knežević	3.328	9.99
5.	Dejan Djurakić	120	0.36
6.	Zlata Milosavljević	84	0.25
7.	Rade Dumić	81	0.24
8.	Miroljub Dragašević	80	0.24
9.	Zivko Mihailović	80	0.24
10.	Bratislav Ralić	79	0.24
8. Vrednost osnovnog kapitala u 000 RSD:		163.747	
9. Broj izdatih akcija (obične/prioritetne):		CFI kod:	ISIN broj:
33.324		ESVUFR	RS1MAJE56761
10. Podaci o zavisnim društvima (do 5 najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovni ime, sedište i poslovna adresa:			
11. Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj		Euro Audit, Beograd, Bulevar Despota Stefana 12/V.	
12. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije		Beogradska berza a.d., Novi Beograd, Omladinskih brigada 1.	

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Red. br.	1) Ime, prezime, funkcija u Upravnom odboru i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaćeni iznos neto naknade
1.	Milosav Knežević, Čačak, Blagoja Nikolića 14	SSS, Hemijski tehničar, Knez co d.o.o. Čačak, direktor Društva	8.144 akcija, 24,43%	Nema isplaćene naknade
2.	Danica Grujičić, Lučani, Ranka Tajsica 5	VSS, diplomirani ekonomista, Litopapir ad Čačak, finansijski direktor		Nema isplaćene naknade
3.	Branka Knežević, Čačak, Blagoja Nikolića 14	SSS, ekonomski tehnicar	14.227akcija, 42,69%	Nema isplaćene naknade
4.	Rada Tešević, Čačak, Dimitrija Plazinića 3	SSS, ekonomski tehnicar, komercijalista		Nema isplaćene naknade
5.	Dragana Krivokuća, Čačak, Nade Djoković Matijević 25	VSS, diplomirani ekonomista, finansijski rukovodilac		Nema isplaćene naknade

Red. br.	2) Ime, prezime, funkcija u Nadzornom odboru i prebivaliste	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj i % akcija koje poseduje u AD	Isplaceni iznos neto naknade
1.	Branko Ignjatović, Čačak, Kursulina 8	VSS, diplomirani pravnik, Advokat u Čačku		Nema isplaćene naknade
2.	Olgica Pejica, Čačak, Jezdinsko polje 77	SSS, ekonomski tehničar, Knez co d.o.o. Čačak		Nema isplaćene naknade
3.	Marina Glišić, Čačak	VSS, vlasnik radio Dzokera		Nema isplaćene naknade

3) Kodeks ponašanja u pisanoj formi:

Uprava je naredbom (oglašeno na oglasnoj tabli Društva) regulisala osnovna načela kodeksa profesionalne etike ponašanja.

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navodjenjem slučajevima i razloga za odstupanje, i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova:

Ciljevi poslovne politike u 2011. nisu realizovani u celosti zbog otežanih uslova poslovanja.

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

2.1. Analiza prihoda

Opis	Iznos u 000 RSD				%
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi:					2011/2010 (index)
Poslovni prihodi	269.503	324.753	97.79	96.99	82.99
Finansijski prihodi	3.351	4.253	1.21	1.27	78.79
Ostali prihodi	2.750	5.841	1.00	1.74	47.08
Ukupno	275.604	334.847	100.00	100.00	82.31
Prihodi od prodaje (trzista):					
Prodaja u zemlji	213.491	250.398	79.75	76.74	85.26
Prodaja u inostranstvu	54.224	75.917	20.25	23.26	71.43
Ukupno	267.715	326.315	100.00	100.00	82.04

2.2. Analiza rashoda

Opis	Iznos u 000 RSD				%
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Rashodi:					2011/2010 (index)
Poslovni rashodi	243.752	302.377	88.92	90.60	80.61
Finansijski rashodi	22.479	29.325	8.20	8.79	76.65
Ostali rashodi	7.883	2.049	2.88	0.61	384.72
Ukupno	274.114	333.751	100.00	100.00	82.13
Poslovni rashodi:					
Troškovi materijala	166.788	203.463	70.73	73.14	81.97
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	41.059	43.493	17.41	15.64	94.40
Troškovi amortizacije i rezervisanja	6.327	8.118	2.68	2.92	77.94
Ostali poslovni rashodi	21.645	23.092	9.18	8.30	93.73
Ukupno	235.819	278.166	100.00	100.00	84.78

2.3. Analiza rezultata poslovanja

Opis	Iznos u 000 RSD		2011/2010 (index)
	2011.	2010.	
Rezultat poslovanja			
Poslovni dobitak/(gubitak)	25.751	22.376	115.08
Finansijski dobitak/(gubitak)	(19.128)	(25.072)	76.29
Ostali dobitak/(gubitak)	(5.133)	3.792	135.36
Dobitak pre oporezivanja/(gubitak)	1.490	1.096	135.95
Porez na dobitak			
Neto dobitak/(gubitak)	808	1.097	73.66

2.4. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja				
Racio analiza				
Opis	2011.	2010.	2011/2010. index	
Prinos na ukupan kapital (dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja/kapital)	0.0085 ili 0.85%	0.0063 ili 0.63%	134.92	
Prinos na imovinu (poslovni dobitak/poslovna imovina)	0.0481 ili 4.81%	0.0415 ili 4.15%	115.90	
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak/kapital)	0.0046 ili 0.46%	0.0063 ili 0.63%	73.02	
Stepen zaduženosti (dugoročna rezervisanja i obaveze/ukupna pasiva)	0.6688 ili 66.88%	0.6722 ili 67.22%	99.49	
I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina/kratkoročne obaveze)	0.0013 ili 0.13%	0.0013 ili 0.13%	100.00	
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina/kratkoročne obaveze)	0.5991 ili 59.91%	0.6695 ili 66.95%	89.48	
	Iznos u 000 RSD		2011/2010 (index)	
	2011.	2010.		
Neto obrtni kapital (obrotna imovina (bez odloženih poreskih sredstava) - kratkoročne obaveze)	(26.757)	(7.962)	336.06	
2.5. Analiza pokazatelja u vezi akcija i tržišne kapitalizacije				
Opis	2011. RSD	2010. RSD	2009. RSD	
Isplaćena dividenda po akciji	/	/	/	
3. Glavni kupci, dobavljači i segmenti				
Preduzeće ne može izdvojiti segmente u skladu sa MRS 14.				
Glavni kupci sa stanovništa prihoda		Iznos u 000 RSD		
		2011.	2010.	
Nemamo kupce koji učestvuju u ukupnom prihodu više od 10%				
Glavni dobavljači sa stanovništa učešća u obavezama		Inos u 000 RSD		
		2011.	2010.	
Ivas S.p.a Italija		21.475	16.957	
BASF Nemačka		3.925	16.908	
			126.64	
			23.21	
4. Promene bilansnih vrednosti				
Bilansna pozicija	Iznos u 000 RSD		2011/2010. (index)	Razlog promene
	2011.	2010.		
Nematerijalna ulaganja	20.028	21.084	94.99	
Dugoročni finansijski plasmani	1.593	1.638	97.25	
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	147.696	150.287	98.28	
Kratkoročne obaveze	246.536	224.476	109.83	Povećanje kratkoročnih obaveza prema bankama po osnovu odobrenih kredita, smanjenje obaveza prema dobavljačima i povećanje obaveza prema zaposlenima.
Neto dobitak	808	1.097	73.66	Rast prihoda od prodaje doveo je do povećanja poslovne dobiti, što je uz smanjenje finansijskog gubitka i povećanje ostalog gubitka dovelo do smanjenja neto dobiti.
5. Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija	U protekle dve godine nije bilo ni sticanja, ni prodaje, ni poništenja sopstvenih akcija.			
6. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine	U 2010. godini doslo je do promene rezervi. Odlukom Skupštine akcionara 10% neto dobiti u iznosu od 109 hiljada RSD raspoređeno u rezerve.			
IV – OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI				
1.	Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	Očekivanja su da će Društvo steći stabilnu poziciju na domaćem i ino tržištu. Prednosti Društva u odnosu na konkurenciju: tradicija poluvekovnog iskustva i prisutnosti na tržištu, poverenje u kvalitet novih proizvoda, široka lepeza proizvoda, standardan kvalitet i atestiranost proizvoda, kvalitetan komercijalni servis kupcima, opremljen i efikasan transport...		

2.	Promena poslovnih politika	
3.	Glavni rizici i pretnje kojima je privredno društvo izloženo	<p>Na osnovu istraživanja tržišta i informacija o konkurenciji društvo uočava prisustvo stranih ponudjača sa nešto višim cenama proizvoda sličnog kvaliteta, sa druge strane grupa domaćih proizvođača istog ili nižeg kvaliteta, zavisno od proizvoda i istog nivoa cena. Za ceo asortiman proizvoda prisutna je konkurencija velikog broja domaćih i stranih proizvođača.</p> <p>Opšta karakteristika je prisustvo sve većih i ozbiljnijih ponudjača koji ulažu u proizvodnju u Srbiji.</p> <p>Svoje brendove jačaju reklamnim kampanjama u početku nudeći robu po pristupačnim cenama koristeći kao kanal prodaje najbitnije veletrgovine u Srbiji.</p> <p>Opstanak i dalji razvoj a.d. "Prvi maj" gradi na ponudi standardnog i visokog kvaliteta proizvoda uz prihvatljive cene uz jačanje marketing aktivnosti. U kojoj meri budemo finansijskim i ljudskim resursima to uspeli da uradimo u toj meri ce rasti naše učešće u prodaji u odnosu na konkurenciju.</p>

V – OPIS SVIH VAŽNIJH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

1.	Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	
2.	Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa 31.12. ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju Društva	
3.	Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja	
4.	Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine	
5.	Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni	

VI ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

1.	Prodaja proizvoda povezanim licima	
2.	Prodaja osnovnih sredstava poveznim licima	

VII AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

	Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse	Iznos u 000 RSD		2011/2010. index
		2011.	2010.	
1.	Ulaganje u proizvodnu opremu iz izvoza, u tehničko-tehnoloski razvoj i program lepkova.		6.488	

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Po našem najboljem saznanju:

1. Finansijski izvještaji Hemijske industrije „Prvi maj“ a.d. za period 01.01. do 31.12.2011. godine, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
2. Godišnji izvještaj o poslovanju sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i finansijski položaj društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvesnosti kojima je Društvo izloženo.

Milena Brković,
šef finansijsko-računovodstvenog sektora

Milosav Knežević,
direktor

5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Napomena:

Finansijski izveštaj Prvi maj a.d. Čačak za 2011. godinu blagovremeno je dostavljen Agenciji za privredne registre 27. februara 2012. godine. Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

Napomena:

Odluka o raspodeli društva za 2011. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina do dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Čačku, april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:
Šef finansijsko-računovodstvenog sektora
“Prvi maj” a.d. Čačak
Milena Brković, dipl. oec.

Zakonski zastupnik:
Direktor
“Prvi maj” a.d. Čačak
Milosav Knežević