

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), A.D. „DUNAV“ APATIN iz Apatina MB.: 08027595, šifra delatnosti.: 3102 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011. do 31.12.2012. godine

POSLOVNO IME:	A.D. „DUNAV“ APATIN
MATIČNI BROJ:	08027595
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	25260 APATIN
ULICA I BROJ:	TRG OSLOBOĐENJA 9
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	biljana.dunav@crabo.it
INTERNET ADRESA:	www.dunav-ad.co.rs (dokumenta) www.crabo.it (prezentacija)
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	POJEDINAČNI
USVOJENI (da ili ne)	NE

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

OSOBA ZA KONTAKT:	BILJANA GRBIĆ
TELEFON:	+381 25 773 522
FAKS:	+381 25 772 181
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	biljana.dunav@crabo.it
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	STEFANO DE SABATA

CONFIDA FINODIT

d.o.o. Beograd, Imotska br. 1
Preduzeće za reviziju

PREDUZEĆE ZA REVIZIJU
CONFIDA-FINODIT D.O.O

DUNAV AD
TRG OSLOBOĐENJA 9
APATIN

Br. 185
30.04.2012 IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
BEOGRAD, Imotska 1

SKUPŠTINI AKCIONARA DUNAV AD, APATIN

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva DUNAV AD, APATIN (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući 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 standardima finansijskog izveštavanja, 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 datim 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 mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA DUNAV AD, APATIN

Osnove za mišljenje sa rezervom

Društvo u svojim finansijskim izveštajima sastavljenim na dan 31.12.2011. godine iskazuje nematerijalna ulaganja u iznosu od 35.815 hiljada dinara što se odnosi na proizvodni program i software za upravljanje proizvodnjom i zalihama. U postupku revizije utvrđeno je da je Društvo značajno smanjilo obim proizvodnje, kao i da postoji mogućnost promene proizvodnog programa, te na osnovu toga smatramo da je potrebno preispitati priznavanje i vrednovanje ove imovinske pozicije i saglasno tome izvršiti eventualno obezvređenje saglasno daljim namerama rukovodstva. Revizija nije u mogućnosti da utvrdi iznos potencijalnih rezervisanja po ovom osnovu i njihov uticaj na finansijske izveštaje za 2011. godinu.

Finansijski izveštaji se sastavljaju u skladu sa načelom kontinuiteta, te u tom smislu ističemo sledeće činjenice koje proizilaze iz finansijskih izveštaja u koje nisu uključene potencijalne korekcije koje mogu nastati iz ovog izveštaja: Društvo je u 2011. godini u bilansu stanja iskazalo gubitak u visini od 247.896 hiljada dinara, dok su osnovni kapital, rezerve i neraspoređeni dobitak iskazani u ukupnom iznosu od 252.104 hiljade dinara, tako da kapital redukovano navedenim gubitkom iznosi 4.208 hiljada dinara. Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine veće su od obrtne imovine za 104.667 hiljada dinara. Imajući u vidu prethodno navedene činjenice ističemo da Društvo treba da pribavi dodatni kapital kako bi neometano nastavilo svoje poslovanje u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i načelom stalnosti poslovanja pravnog lica (Going Concern princip), jer u suprotnom može doći do njegovog prekida.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusima Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj privrednog društva DUNAV AD, APATIN na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Društvo u svojim finansijskim izveštajima nije obelodanilo povezane strane u skladu sa MRS 24 – Obelodanjivanje povezanih strana.

Društvo deo svoje imovine izdaje u zakup, a u finansijskim izveštajima nije izvršilo njenu reklasifikaciju na investicione nekretnine u skladu sa MRS 40 – Investicione nekretnine.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA DUNAV AD, APATIN

Skretanje pažnje (nastavak)

Društvo nije izvršilo odgovarajuća obelodanjivanja u skladu sa MRS 33 – Zarada po akciji.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenim pitanjima.

U Beogradu, 27.04.2012. godine.



Jelena Slović
mr Jelena Slović
Ovlašćeni revizor
Confida Finodit doo
Beograd

**IZVEŠTAJ O
IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU
DUNAV AD
APATIN**

April 2012. god.

CONFIDA FINODIT

Preduzeće za reviziju
Beograd, Imotska 1

SADRŽAJ:

I	OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	6
II	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	7
III	NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	15
1.	KRATAK ISTORIJSKI DRUŠTVA	15
2.	BILANS STANJA	16
2.1.	AKTIVA	16
2.1.1.	STALNA IMOVINA	16
2.1.2.	OBRTNA IMOVINA	20
2.1.3.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	25
2.2.	PASIVA	26
2.2.1.	KAPITAL	26
2.2.2.	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	28
2.2.3.	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	33
2.3.	VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA	33
3.	BILANS USPEHA	35
3.1.	PRIHODI	35
3.1.1.	POSLOVNI PRIHODI	36
3.1.2.	FINANSIJSKI PRIHODI	37
3.1.3.	OSTALI PRIHODI	37
3.2.	RASHODI	38
3.2.1.	POSLOVNI RASHODI	38
3.2.2.	FINANSIJSKI RASHODI	41
3.2.3.	OSTALI RASHODI	41
4.	IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	42
5.	IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	43
6.	POPIS	43
7.	SUDSKI SPOROVI	44
8.	HIPOTEKE I JEMSTVA	44
9.	DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA	44
IV	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI (ORIGINALNI DOKUMENTI)	45

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA

IZJAVA O NEZAVISNOSTI (REVIZIJSKA IZJAVA)

PISMO O PREZENTACIJI (IZJAVA DRUŠTVA)

I OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva:	AKCIONARSKO DRUŠTVO DUNAV INDUSTRIJA ZA PRERADU DRVETA I PROIZVODNJU NAMEŠTAJA APATIN
Skraćeni naziv društva:	AD DUNAV APATIN
Sedište i adresa:	Trg Oslobođenja 9, Apatin
Oblik organizovanja:	Otvoreno akcionarsko društvo
Matični broj:	08027595
Registarski broj:	B.D. 7842/2005
PIB:	100963897
Šifra i naziv delatnosti:	3102 – Proizvodnja kuhinjskog nameštaja
Broj zaposlenih:	101
Veličina društva:	2 – Srednje pravno lice
Broj članova Upravnog odbora:	4
Broj registrovanih akcionara kod Centralnog registra:	518
Odgovorno lice:	Stefano De Sabata
Odgovorno lice koje sastavlja i potpisuje finansijske izveštaje:	Biljana Grbić
Datum donošenja Statuta i osnivačkog akta:	16.03.2005.
Revizija za prethodnu godinu:	Urađena

II FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

BILANS STANJA

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	A K T I V A			
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	1	108.865	125.014
0	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	2	-	-
12	II GOODWILL	3	-	-
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	4	35.815	46.085
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	5	72.025	77.855
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	6	72.025	77.855
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	7	-	-
021, 025, 027(deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	8	-	-
	V DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	9	1.025	1.074
030 do 032, 039(deo)	1. Učešće u kapitalu	10	-	-
033 do 038, 039(deo) osim 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	11	1.025	1.074
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	12	304.610	219.209
10 do 13, 15	I. ZALIHE	13	95.033	104.962
14	II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	14	-	-
	III KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	15	209.577	114.247
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	16	201.871	79.041
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	17	-	-
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	18	-	-
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	19	1.265	1.508

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	20	6.441	33.698
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	21	10	-
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	22	413.485	344.223
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	23	-	-
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	24	413.485	344.223
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	25	14.867	5.765

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	P A S I V A			
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	4.208	23.717
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	229.402	229.402
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	-	-
32	III. REZERVE	104	305	305
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. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	22.397	22.397
35	VIII. GUBITAK	109	(247.896)	(228.387)
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	409.277	320.506
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	-	-
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	-	-
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	-	-
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	-	-
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	409.277	320.506
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	5.232	-
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118	-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	383.013	305.039

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izvještaja za 2011. godinu

45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	13.335	7.102
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalim javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	7.697	8.346
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	-	19
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	-	-
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	413.485	344.223
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	14.867	5.765

BILANS USPEHA

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	479.610	606.587
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	479.654	611.829
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	-	-
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	-	-
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	(3.182)	(10.884)
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	3.138	5.642
	II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	207	499.367	598.869
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	878	-
51	2. Troškovi materijala	209	375.665	473.597
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	70.740	74.332
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	17.996	11.455
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	34.088	39.485
	III. POSLOVNA DOBIT (201-207)	213	-	7.718
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	19.757	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10.779	6.824
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11.318	21.365
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	1.353	30.144
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	566	2.231
	IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(III-IV+V-VI+VII-VIII)	219	-	21.090
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)	220	19.509	-
69-59	XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221	-	-
59-69	XII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	-	-
	B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	-	21.090
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	(19.509)	-
	G. POREZ NA DOBIT		-	19
721	1. Poreski rashod perioda	225	-	19

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	-	-
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	-	-
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228	-	-
	Đ. NETO DOBIT (223-224-225-226+227-228)	229	-	21.071
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	(19.509)	-
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231	-	-
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232	-	-
	I. ZARADA PO AKCIJI		-	-
	1. Osnovna zarada po akciji	233	-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234	-	-

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaceni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani Db po osnovu Hov	Nerealizovani Gb po osnovu Hov	Neraspoređeni Dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkup sopstvenih akcija	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na dan 01.01.2010.g.	229.402				305				1.326	228.387		2.646	
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje												0	
Korigovano početno stanje na 01.01.2010.god	229.402	0	0	0	305	0	0	0	1.326	228.387	0	2.646	0
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	0	0	0	0	0	0	0	0	21.071	0	0	21.071	0
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12.2010.g.	229.402	0	0	0	305	0	0	0	22.397	228.387	0	23.717	0
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje												0	0
Korigovano početno stanje na 01.01.2011.god.	229.402	0	0	0	305	0	0	0	22.397	228.387	0	23.717	0
Ukupna povećanja u tekućoj godini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.509	0		0
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.509	0
Stanje na dan 31.12.2011.g.	229.402	0	0	0	305	0	0	0	22.397	247.896	0	4.208	0

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - CASH FLOW za period 01.01. - 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	460.292	674.623
1. Prodaja i primljeni avansi	302	369.103	593.275
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1	1
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	91.188	81.347
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	465.835	662.663
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	395.050	583.177
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	66.052	73.204
3. Plaćene kamate	308	-	10
4. Porez na dobitak	309	9	19
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4.724	6.253
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	-	11.960
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	5.543	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	-	3.560
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	-
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava	315	-	3.503
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	-	57
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	-	-
5. Primljene dividende	318	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	-	-
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opreme i bio. sred.	321	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	-	3.560
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	-	-
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	5.232	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	5.232	-
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	-	-
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izvještaja za 2011. godinu

2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	-	-
3. Finansijski lizing	332	-	-
4. Isplaćene dividende	333	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	5.232	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	-	-
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	465.524	678.183
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	465.835	662.663
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)	338	-	15.520
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	311	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	1.508	104
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	10.777	6.822
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	10.709	20.938
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1.265	1.508

III NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA

- AD „DUNAV“ APATIN (u daljem tekstu: Preduzeće) sa sedištem u Apatinu Trg oslobođenja br. 9, je otvoreno akcionarsko društvo.

- Matični broj: 08027595
- PIB: 100963897
- BAR kod PDV: 125164011
- Registracija: B.D. 7842/2005

- Preduzeće je osnovano Rešenjem vlade FNRJ pod brojem 75, dana 03. 09. 1946. godine, a svojinsku transformaciju u deoničarsko društvo u meštovitoj svojini imalo je 14. 05. 1991. godine upisom u sudski registar Privrednog suda u Somboru pod brojem FI 798/79.
- 23. 02. 2005. godine sklopljen je Ugovor o kupoprodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije između ITALSVENSKA SPA, Via Garibaldi 2, Mariano del Friuli 34070 ITALY i Agencije za privatizaciju Republike Srbije.
- Većinski vlasnik Preduzeća je ITALSVENSKA SPA, ITALIJA, sa udelom 80% u kapitalu.
- Osnovna delatnost je proizvodnja kuhinjskog nameštaja.
- Trenutno društvo u proizvodni proces uvodi proizvodnju stolova, delova za stolove, delove za stolice, delove nameštaja od drveta i dr.
- Svoje proizvode u preovlađujućem delu isporučuje matičnom preduzeću ITALSVENSKA SPA koje te proizvode dalje plasira na evropsko tržište.
- Prema kriterijumu za razvrstavanje i Zakona o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br. 46/2006) Preduzeće je razvrstano u srednje pravno lice.
- Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 101 radnika.

2. BILANS STANJA

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je sastavilo sledeći bilans stanja (u hiljadama dinara):

<i>Aktiva</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>	<i>Pasiva</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>
Stalna imovina	108.865	26	Kapital	4.208	1
Obrtna imovina	304.610	74			
Odložena poreska sredstva	10	0	Dugoročna rezervisanja i obaveze	409.277	99
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>413.485</i>	<i>100</i>	<i>Ukupna pasiva</i>	<i>413.485</i>	<i>100</i>
Vanbilansna aktiva	14.867		Vanbilansna pasiva	14.867	

2.1. AKTIVA

Bilansna aktiva Društva iznosi 413.485 hiljada dinara i sastoji se iz sledeće imovine (u hiljadama dinara):

Stalna imovina	108.865
Obrtna imovina	304.610
Odložena poreska sredstva	10
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>413.485</i>

2.1.1. STALNA IMOVINA

Stalnu imovinu Društva, koja na dan 31.12.2011. godine, iznosi 108.865 hiljada dinara čine sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nematerijalna ulaganja	35.815	46.085
Nekretnine, postrojenje i oprema	72.025	77.855
Dugoročni finansijski plasmani	1.025	1.074
<i>Svega:</i>	<i>108.865</i>	<i>125.014</i>

2.1.1.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja iznose 35.815 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Ostala nematerijalna ulaganja	35.815	46.085
<i>Svega:</i>	<i>35.815</i>	<i>46.085</i>

Ostala nematerijalna ulaganja iznose 35.815 hiljada dinara neto, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>
Proizvodni program ITSV-1(F-8)	6.579
Proizvodni program ITSV-2(F-9)	3.960
Software-upravljanje proizvodnjom i zalihama	25.278
<i>Svega:</i>	<i>35.815</i>

Društvo je zaključilo 01.12.2010.godine Ugovor o ustupanju i implementaciji softverskog programa upravljanja proizvodnjom i zalihama sa privrednim društvom ItalSvenska S.P.A. Italija u vrednosti od ukupno 299.500 EUR. Ugovorom je ugovoren rok za implementaciju navedenog programa od 30 dana. ItalSvenska S.P.A. je 31.12.2010.godini za izvršenu implementaciju programa dostavila fakturu na ugovoreni iznos od 299.500 EUR ili u dinarskoj protivvrednosti od 31.597 hiljada dinara.

Društvo je u 2011. godini izvršilo obračun amortizacije za navedeno nematerijalno ulaganje, u iznosu od 6.319 hiljada dinara.

Nematerijalna ulaganja u iznosu od 10.539 hiljada dinara neto, odnose se na nematerijalna ulaganja u proizvodne programe iz prethodnih godina za koje je izvršen obračun amortizacije za 2011.godinu.

Napomena:

Društvo u svojim finansijskim izveštajima sastavljenim na dan 31.12.2011. godine iskazuje nematerijalna ulaganja u iznosu od 35.815 hiljada dinara što se odnosi na proizvodni program i software za upravljanje proizvodnjom i zalihama. U postupku revizije utvrđeno je da je Društvo značajno smanjilo obim proizvodnje, kao i da postoji mogućnost promene proizvodnog programa, te na osnovu toga smatramo da je potrebno preispitati priznavanje i vrednovanje ove imovinske pozicije i saglasno tome izvršiti eventualno obezvređenje saglasno daljim namerama rukovodstva. Revizija nije u mogućnosti da utvrdi iznos potencijalnih rezervisanja po ovom osnovu i njihov uticaj na finansijske izveštaje za 2011. godinu.

2.1.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

- Nekretnine, postrojenja i oprema iznose 72.025 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zemljište	8.657	8.657
Građevinski objekti	48.734	50.753
Postrojenja i oprema	14.634	18.445
<i>Svega</i>	<i>72.025</i>	<i>77.855</i>

- Prema Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politkama Društva nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za iznos obračunate amortizacije do dana bilansiranja.
- Izvršen je popis nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011. godine od strane komisije određene Odlukom Društva. Komisija je izvršila popis sa stanjem na dan 31.12.2011. godine i usaglasila stanje u knjigama sa stanjem po popisu.
- Obračunata je amortizacija građevinskih objekata i opreme u upotrebi u iznosu od 17.996 hiljada dinara, i to (u hiljadama dinara):

Za građevinske objekte	2.018
Za opremu	5.707
<i>Svega:</i>	<i>7.725</i>

- U narednim tabelama prikazana su osnovna sredstva, sa svim promenama u toku izveštajnog perioda, a koje su uticale na njihovu vrednost i iskazane su u poslovnim knjigama Društva (u hiljadama dinara):

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<u>Zemljište</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	8.657	0	8.657
Uvećanje tokom godine	0	0	0
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega zemljište:</u>	<u>8.657</u>	<u>0</u>	<u>8.657</u>
<u>Građevinski objekti</u>			

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
Početno stanje 01.01.2011.	158.478	107.726	50.752
Uvećanje tokom godine	0	2.018	(2.018)
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega građevinski objekti:</u>	<u>158.478</u>	<u>109.744</u>	<u>48.734</u>
<u>Postrojenja i oprema</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	116.836	98.390	18.446
Uvećanje tokom godine	1.895	5.707	3.812
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega postrojenja i oprema:</u>	<u>118.731</u>	<u>104.097</u>	<u>14.634</u>
<i>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>285.866</i>	<i>213.841</i>	<i>72.025</i>

- Zemljište na dan 31.12.2011. godine iznosi 8.657 hiljada dinara. U toku 2011. godine nije bilo promena vrednosti zemljišta.
- Građevinski objekti na dan 31.12.2011. godine iznose 48.734 hiljada dinara neto. U toku 2011. godine nije bilo promena na građevinskim objektima.
- Postrojenja i oprema na dan 31.12.2011. godine iznose 14.634 hiljada dinara neto. U toku 2011. godine došlo je do povećanja vrednosti opreme u iznosu od 1.895 hiljada dinara.

2.1.1.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

- Dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2011. godine iznose 1.025 hiljada dinara i odnose se na ostale dugoročne finansijske plasmane (u hiljadama dinara):

<i>Dugorocni finansijski plasmani</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dugoročni krediti u zemlji	1.025	1.173
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	-	(99)
<i>Svega:</i>	<i>1.025</i>	<i>1.074</i>

- Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 1.025 hiljade dinara odnose se na odobrene dugoročne kredite zaposlenima za otkup stanova, i to (u hiljadama dinara):
- Deak Vinko 517
- Krneta Predrag 545

· Druga potraživanja za prodane a neotpl.stanove	55
· Korišćenje vanposl.sred.u posl.svrhe	9
· Ostala potraživanja za vanposl.sr. – zakupnina	(101)
· Svega:	1.025

· Dugoročni krediti odobreni zaposlenima za otkup stanova Deak Vinko i Krneta Predrag.

· Društvo na računu 03430 evidentira Potraživanja za prodane a neotplaćene stanove u iznosu 55 hiljada dinara, na računu 03450 evidentira Korišćenje vanposlovnih sredstava u poslovne svrhe (otkup stana) i na računu 03490 evidentira potražni saldo konta Ostala potraživanja za vanposlovna sredstva (zakupnina) u iznosu od 101 hiljadu dinara. Navedeni računi potiču iz perioda pre 2004. godine, i za njih Društvo ne poseduje dokumentaciju.

2.1.2. OBRтна IMOVINA

· Obrtna imovina iskazana u Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iznosi 304.610 hiljada dinara, a čine je sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

Obrtna imovina	Tekuća godina	Prethodna godina
Zalihe	95.033	104.962
Kratkorocna potraživanja, plasmani i gotovina	209.577	114.247
<i>Svega:</i>	<i>304.610</i>	<i>219.209</i>

2.1.2.1. ZALIHE

· Zalihe iznose 95.033 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

Zalihe	Tekuća godina	Prethodna godina
Zalihe materijala	53.175	59.922
Nedovršena proizvodnja	7.964	4.925
Gotovi proizvodi	33.894	40.115
<i>Svega:</i>	<i>95.033</i>	<i>104.962</i>

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

- Zalihe materijala bilansirane su u iznosu od 53.175 hiljada dinara, i odnosi se na materijal koji se koristi u procesu proizvodnje (osnovni, pomoćni, gorivo, mazivo i dr.). Najveći deo materijala su iverica, štofovi, sunđer i ostali materijali za izradu nameštaja.
- Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazane u poslovnim knjigama navodimo u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Povećanje/ Smanjenje</i>
Nedovršena proizvodnja	4.925	7.964	3.039
Gotovi proizvodi	40.115	33.894	(6.221)
<i>Svega:</i>	<i>45.040</i>	<i>41.858</i>	<i>(3.182)</i>

- Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazane su na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 41.858 hiljada dinara.
- Izvršen je popis zaliha sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.
- Popisom je utvrđeno da knjigovodstveno stanje odgovara stvarnom stanju na dan 31.12.2011. godine.

2.1.2.2. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina iznose 209.577 hiljada dinara i sastoji se iz sledećeg (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja	201.871	79.041
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1.265	1.508
Porez na dodatu vrednost i AVR	6.441	33.698
<i>Svega:</i>	<i>209.577</i>	<i>114.247</i>

2.1.2.2.1. POTRAŽIVANJA

- Potraživanja na dan 31.12.2011. godine iznose 201.871 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
---------------------	----------------------	-----------------------------

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

Potraživanja od kupaca	201.802	78.985
Druga potraživanja	69	56
<i>Ukupno potraživanja</i>	<i>201.871</i>	<i>79.041</i>

<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kupci u zemlji	1.299	2.883
Kupci u inostranstvu	200.503	76.102
<i>Ukupno :</i>	<i>201.802</i>	<i>78.985</i>

• Potraživanja od kupaca u zemlji iznose 1.299 hiljada dinara. U sledećoj tabeli su prikazani kupci u zemlji (u hiljadama dinara):

<i>Naziv kupca</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>
GOSTIŠA DOO BEOGRAD	131	0	131
MEDIĆ NIKOLA APATIN	130	0	130
E SISTEM DOO BEOGRAD	20	0	20
ENTERIJER PUACA STZR APATIN	41	0	41
NAMOS DOO BEOGRAD	49	0	49
AL&TA DOO APATIN	913	913	0
VERO DDOO APATIN	15	0	15
<i>Ukupno kupci u zemlji</i>	<i>1.299</i>	<i>913</i>	<i>386</i>

• Do dana revizije potraživanja od kupaca u zemlji realizovani su u iznosu od 913 hiljada dinara, odnosno 70%.

• Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i kontrolu naplativosti uzorkovanih potraživanja. Potraživanja su u najvećem delu usaglašena.

• Društvo je izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 218 hiljada dinara, koje se odnosi na potraživanja starija od tri godine (u hiljadama dinara):

• Kamelija SZCTKR Šabac	54
• Kuća Stil doo Novi Sad	15
• Stil MS STR Obrenovac	17
• TR Živković Goradana Niš	77
• Breza STR Leskovac	7
• Šipad komerc Novi Beograd	8

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

- Omega promet doo Šabac 25
- Mand SZTR Jagodina 15
- Svega: 218

- Potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 200.503 hiljada dinara. U narednoj tabeli prikazana su potraživanja od kupaca u inostranstvu:

<i>Kupci u inostranstvu</i>	<i>Iznos</i>	
	<i>(u EUR-ima)</i>	<i>(u 000 dinara)</i>
ITALSVENSKA SPA MADIANO DEL FRUILI	1.776.250	185.868
ABONOS DOO BUZIM	24.261	2.539
NAMOS DJAKOVIĆ CO DOO PODGORICA, CRNA GORA	5.871	614
BEMO HANDELS AG ŠVAJCARSKA	300	31
OTTO (GmbH&Co KG) HAMBURG, NEMAČKA	109.073	11.414
SAENGER GmbH&Co Kg, LOEHNE, NEMAČKA	352	37
<i>Svega:</i>	<i>1.916.107</i>	<i>200.503</i>

- Potraživanja od kupaca u inostranstvu iskazana su u dinarskoj protivvrednosti po kursu od 104,6409 dinara za 1 EUR.
- Do dana vršenja revizije navedena ino-potraživanja su naplaćena u visini od 12.028 hiljada dinara ili 6%.
- Druga potraživanja iznose 69 hiljada dinara, a odnose se na

<i>Druga potraživanja</i>	<i>Tekuca godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od zaposlenih	19	6
Ostala potraživanja	50	50
<i>Ukupno druga potraživanja</i>	<i>69</i>	<i>56</i>

2.1.2.2.2. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

- Društvo ne evidentira potraživanja za više plaćen porez na dobitak u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.

2.1.2.2.3. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo ne evidentira kratkoročne finansijske plasmane u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.

2.1.2.2.4. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovina i gotovinski ekvivalenti su iskazani u iznosu od 1.265 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Tekući (poslovni) računi	1.265	985
Devizni račun	-	523
<i>Svega:</i>	<i>1.265</i>	<i>1.508</i>

Gotovina na tekućim računima nalazi se kod sledećih banaka (u hiljadama dinara)

Vojvođanska banka	21
Komercijalna banka	336
Unicredit banka	908
<i>Svega:</i>	<i>1.265</i>

Stanja na tekućim računima evidentirana u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2011. godine usaglašena su sa izvodima banaka.

2.1.2.2.5. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

Porez na dodatnu vrednost i AVR iznose 6.441 hiljada dinara (u hiljadama dinara):

Porez na dodatnu vrednost	4.387
Aktivna vremenska razgraničenja	2.054
<i>Svega:</i>	<i>6.441</i>

Porez na dodatnu vrednost iznosi 4.387 hiljada dinara i sastoji se od(u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Porez na dodatnu vrednost</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatnu vrednost	4.387	25.134
<i>Svega:</i>	<i>4.387</i>	<i>25.134</i>

Ostala aktivna vremenska razgraničenja iznose 4.387 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Pazgraničeni porez na dodatnu vrednost	2.177	8.700
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	(123)	(136)
<i>Svega:</i>	<i>2.054</i>	<i>8.564</i>

Društvo u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011. godine evidentira suprotan saldo aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 123 hiljade dinara, koje se odnosi na dobijene sudske sporove, neotplaćeni deo obaveze prema sudskoj presudi, i to za Todić i Mihić u iznosu od 56 hiljada dinara, i za Romić Sonju 66 hiljada dinara.

2.1.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva iznose 10 hiljada dinara.

2.2. PASIVA

- Bilansna pasiva iznosi 413.485 hiljada dinara i sastoji se iz sledećih pozicija (u hiljadama dinara):

Kapital	4.208
Dugoročna rezervisanja i obaveze	409.277
<i>Ukupna pasiva</i>	<i>413.485</i>

2.2.1. KAPITAL

- Ukupan kapital Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi 4.208 hiljada dinara. Struktura kapitala je sledeća (u hiljadama dinara):

<i>KAPITAL</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Osnovni kapital	229.402	229.402
Rezerve	305	305
Neraspoređeni dobitak	22.397	22.397
Gubitak	247.896	-
<i>Svega:</i>	<i>4.208</i>	<i>252.104</i>

2.2.1.1. OSNOVNI KAPITAL

- Osnovni kapital iznosi 229.402 hiljada dinara, a sastoji se od (u hiljadama dinara):

<i>Osnovni Kapital</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Aksijski kapital	227.971	227.971
Ostali osnovni kapital	1.431	1.431
<i>Svega:</i>	<i>229.402</i>	<i>229.402</i>

- Prema podacima iz Centralnog registra HOV, prema broju akcija struktura osnovnog kapitala je sledeća:

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Naziv</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Struktura %</i>
AKCIJE U VLASNIŠTVU FIZIČKIH LICA	40.546	17,78567
AKCIJE U VLASNIŠTVU PRAVNIH LICA	187.424	82,21433
<i>Svega:</i>	<i>227.970</i>	<i>100</i>

- Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 1.000 dinara, tako da vrednost osnovnog kapitala prema broju akcija iznosi 227.970 hiljada dinara (227.970 akcija x 1.000 dinara = 227.970 hiljada dinara).
- Osnovni kapital evidentiran u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2011. godine usaglašen je sa kapitalom registrovanim kod Cenralnog registra Hartija od vrednosti.
- Struktura vlasništva:
 - Italijanska SPA 80%
 - Akcionarski fond ad Beograd 2%
 - Fizička lica 18%
 - Svega 100%
- Ostali kapital u iznosu od 1.431 hiljadu dinara odnosi se na (u hiljadama dinara):

Fond za potrebe stanovanja	1.160
Fond za druge potrebe zajedničke potrošnje	271
Svega ostali kapital	1.431
- Rezerve u iznosu od 305 hiljada dinara odnose se na statutarne rezerve.

2.2.1.2. NERASPOREĐENI DOBITAK

- Neraspoređeni dobitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 22.397 hiljada dinara i u celosti se odnosi na dobitak ranijih godina.

2.2.1.3. GUBITAK

- Gubitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 247.896 hiljada dinara, i odnosi se na gubitak prethodnog perioda u iznosu od 228.387 hiljada dinara i neto gubitak tekuće godine u inosu od 19.509.

2.2.2. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja i obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 409.277 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročne obaveze	409.277	320.506
<i>Svega:</i>	<i>409.277</i>	<i>320.506</i>

2.2.2.1. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo ne evidentira dugoročna rezervisanja u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.

2.2.2.2. DUGOROČNE OBAVEZE

Društvo ne evidentira dugoročne obaveze u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.

2.2.2.3. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze iznose 409.277 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih obaveza koje dospevaju u roku od dvanaest meseci (u hiljadama dinara):

<i>KRATKOROČNE OBAVEZE</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročne finansijske obaveze	5.232	-
Obaveze iz poslovanja	383.013	305.039
Ostale kratkoročne obaveze	13.335	7.102
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	7.697	8.346
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	19
<i>Svega :</i>	<i>409.277</i>	<i>320.506</i>

2.2.2.3.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze iznose 5.232 hiljada dinara, a odnose se na sledeće obaveze (u hiljadama dinara):

<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročni krediti u zemlji	5.232	-
<i>Svega:</i>	<i>5.232</i>	<i>-</i>

Kratkoročni krediti u zemlji iznose 5.232 hiljade dinara i odnose se na kratkoročni kredit kod Unicredit Bance. Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost i finansiranje trajnih obrtnih sredstava sa subvencionisanom kamatnom stopom broj R 1301/11 Unicredit Banke zaključen je dana 20.05.2011. godine. Kredit je odobren u iznosu od 100.000 eura u dinarskoj protivrednosti po srednjem kursu NBS na dan puštanja kredita u tečaj. Kredit je odobren za finansiranje izvoznog posla. Kamatna stopa po navedenom kreditu iznosi 4,40% godišnje. Sredstvo obezbeđenja kredita je zaloga na pokretnim stvarima – materijal, iverica. Rok otplate kredita je 20.05.2011. godine.

2.2.2.3.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. godine iznose 383.013 hiljada dinara. Struktura ovih obaveza je (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze iz poslovanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	471	401
Dobavljači u zemlji	35.086	58.181
Dobavljači u inostranstvu	347.456	246.457
<i>Svega:</i>	<i>383.013</i>	<i>305.039</i>

Obaveze po osnovu primljenih avansa iznose 471 hiljada dinara, a odnose se na:

Primljeni avansi iz inostranstva	19
Primljeni avansi (domaći)	452
<i>Svega:</i>	<i>471</i>

Primljeni avansi iz inostranstva iznosi 19 hiljada dinara i odnosi se na obaveze za primljeni avans od "OTTO" Hamburg, Nemačka.

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

- Primljeni avansi u zemlji iznose 452 hiljade dinara i odnose se na uplate otplatnih rata za stanove.
- Društvo na kontu 43020 evidentira otplatne rate za prodane stanove i to za Buvić Milutina u iznosu od 296 hiljada dinara, i na računu 43021 evidentira avansnu uplatu stana za Buvić Dragana u iznosu od 156 hiljada dinara. Knjiženje otplatnih rata za stanove na navedena konta vršeno je od 1999. godine.
- Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine iznose 35.086 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

· Dobavljači u zemlji	35.121
· Ispravka vrednosti dobavljača u zemlji	(35)
· Svega	35.086
- U narednoj tabeli prezentiraju se svi dobavljači čije je potraživanje od društva iznad 500 hiljada dinara. U okviru pozicije “ostali dobavljači” dati su oni dobavljači čije je potraživanje od Društva manje od navedenog iznosa (u hiljadama dinara).

<i>Dobavljač</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Izmireno do dana revizije</i>	<i>Saldo koji ostaje za plaćanje</i>
EM COMMERCE DOO BAČKA TOPOLA	543	0	543
ŠPIK IVERICA DOO IVANJICA	18.434	3.500	14.934
GAZ ŠPED DOO APATIN	815	815	0
PREVENT RO S BAČKA TOPOLA	1.001	625	376
ZELENA DRINA DOO BAJINA BAŠTA	6.177	0	6.177
TESLA TUP DOO APATIN	820	175	645
EUROFOAM SUNĐERI DOO STARA PAZOVA	1.835	800	1.035
TNT TRANSPORT DOO SUBOTICA	735	735	0
AL&TA DOO APATIN	1.120	1.120	0
Ostali	3.641	1.668	1.973
<i>Ukupno dobavljači u zemlji:</i>	<i>35.121</i>	<i>9.438</i>	<i>25.683</i>

- Kontrolom i analizom dobavljača u zemlji, a na osnovu uzorka i raspoložive dokumentacije, ustanovili smo da su obaveze prema dobavljačima za fakturisane robe i usluge na nivou uzorka izmirene u iznosu od 9.438 hiljada dinara ili 27%. Nivo obuhvatnosti uzorka u odnosu na ukupni saldo dobavljača u zemlji iznosi 90%.
- Dobavljači u inostranstvu su iskazani u iznosu od 347.456 hiljada dinara. U narednoj tabeli dajemo analitički pregled dobavljača u inostranstvu (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izvještaja za 2011. godinu

Dobavljači u inostranstvu	Iznos		Naplaćen o do dana revizije	Ostaje za naplatu
	(u devizama)	(u 000 dinara)		
ITALSVENSKA SPA ITALIJA	€ 1.212.323,95	126.859		126.859
FRATELLI NOVELLO SRL ITALIJA	€ 6.153,40	644		644
AKZO NOBEL CASCO ADHEZIVI DO SLOVENIJA	€ 1.125,60	118	118	0
LESONIT DOO SLOVENIJA	€ 2.728,80	286		286
POLISTUC SPA ITALIJA	€ 262,64	27		27
ABONOS DOO BIH	€ 2.015.559,86	210.910		210.910
ITSV ITALIJA	€ 275,67	29		29
ALFA EXTRA DOO KOZINA	€ 48.450,00	5.070		5.070
PLAXIL FANTONI SPA ITALIJA	€ 7.234,46	757		757
LA CON FANTONI ITALIJA	€ 3.082,27	323		323
GORAL EXPRT DOO SLOVENIJA	€ 8.223,88	861	313	548
KONJIC KARTON DOO BIH	€ 15.040,67	1.574	767	807
<i>Svega:</i>	€ 3.320.461,20	347.456	1.198	346.260

- Kursiranje obaveza prema ino-dobavljačima je pravilno izvršeno svođenjem na srednji kurs NBS (1 EUR-104,6409 din).
- Obaveze prema ino-dobavljačima su izmirene do dana revizije u ukupnom iznosu od 1.198 hiljada dinara ili 0,34%.

2.2.2.3.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

- Ostale kratkoročne obaveze iznose 13.335 hiljada dinara i odnose na (u hiljadama dinara):

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11.994
Druge obaveze	1.341
<i>Svega:</i>	13.335

- Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iznose 11.994 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	Tekuća godina	Prethodna godina
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	7.026	3.761

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.055	616
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.921	1.023
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.992	1.067
<i>Svega:</i>	<i>11.994</i>	<i>6.467</i>

- Uvidom u poslovne knjige Društva utvrdili smo da se obaveze za neto zarade, poreze i doprinose na zarade odnose na ukalkulisane, a neisplaćene zarade za oktobar, novembar i decembar 2011. godine. Navedene obaveze za oktobar izmirene su u januaru, za novembar u februaru, za decembar izmirene su u martu 2012. godine.
- Druge obaveze iznose 1.341 hiljada dinara i u narednoj tabeli data je njihova struktura (u hiljadama dinara):

<i>Druge obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze prema zaposlenima	716	481
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru	-	17
Ostale obaveze	625	137
<i>Svega:</i>	<i>1.341</i>	<i>635</i>

- Obaveze prema zaposlenima iznose 716 hiljada dinara i odnose se na obaveze za otpremnine zaposlenima.
- Ostale obaveze iznose 625 hiljada dinara i odnose se na obaveze po osnovu obustava od zarada zaposlenih 341 hiljada dinara i obaveze za prevoz na posao radnika 235 hiljada dinara, i druge obaveze u iznosu od 49 hiljada dinara.

2.2.2.3.4. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR iznose 7.697 hiljada dinara.
- Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine iznose 7.767 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	7.429	1.903
Obaveze za doprinose koji terete troškove	338	159
<i>Svega:</i>	<i>7.767</i>	<i>2.062</i>

- Društvo na računu pasivnih vremenskih razgraničenja evidentira suprotan saldo u iznosu od 70 hiljada dinara. Pasivna vremenska razgraničenja prikazana su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	52	6.420
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	(122)	(136)
<i>Svega:</i>	<i>(70)</i>	<i>6.284</i>

- Društvo evidentira suprotan saldo ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja u iznosu 122 hiljade dinara, koje se odnosi na naplate dobijenih sudskih sporova.

2.2.2.3.5. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

- Društvo ne evidentira obaveze po osnovu poreza na dobitak u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.

2.2.3. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

- Društvo ne evidentira odložene poreske obaveze u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine

2.3. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

- Vanbilansna aktiva i pasiva iznose 14.867 hiljada dinara i odnosi se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izvještaja za 2011. godinu

- Zaloga nad zalihama kao sredstvo obezbeđenja kredita Unicredit Banke br. 1301/11 u iznosu od 13.297 hiljada dinara;
- Sudski sporovi u iznosu od 70 hiljada dinara;
- Carinska garancija Unicredit Banke za stavljanje robe u slobodan promet u iznosu od 1.500 hiljada dinara.

3. BILANS USPEHA

- Društvo je u toku 2011. godine ostvarilo dobitak u iznosu od 19.509 hiljada dinara, kao razliku ukupnih prihoda od 491.742 hiljada i ukupnih rashoda od 511.251 hiljada dinara.
- Društvo je u segmentu ostalih prihoda i rashoda ostvarilo dobitak, dok je u okviru poslovnih i finansijskih prihoda i rashoda iskazalo gubitak, što je iskazano u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi i rashodi</i>	<i>Prihodi</i>	<i>Rashodi</i>	<i>Dobitak/</i>
			<i>Gubitak</i>
Poslovni	479.610	499.367	(19.757)
Finansijski	10.779	11.318	(539)
Ostali	1.353	566	787
<i>Svega</i>	<i>491.742</i>	<i>511.251</i>	<i>(19.509)</i>

- Gubitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 19.509 hiljada dinara.

3.1. PRIHODI

- Ukupni prihodi iznose 491.742 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih prihoda (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni prihodi	479.610	606.587
Finansijski prihodi	10.779	6.824
Ostali prihodi	1.353	30.144
<i>Svega:</i>	<i>491.742</i>	<i>643.555</i>

3.1.1. POSLOVNI PRIHODI

- Poslovni prihodi ostvareni u toku 2011. godine iznose 479.610 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje	479.654	611.829
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(3.182)	(10.884)
Ostali poslovni prihodi	3.138	5.642
<i>Svega poslovni prihodi:</i>	<i>479.610</i>	<i>606.587</i>

- Prihodi od prodaje iznose 479.654 hiljada dinara i čine ih prihodi od prodaje robe i prihodi od prodaje proizvoda i usluga.
- Prihodi od prodaje robe iznose 899 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje robe</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	899
<i>Svega:</i>	<i>899</i>

- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga iznose 478.755 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od prodaje proizvoda I usluga ostalim povezanim pravnim licima	368
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	12.255
Prihodi od prodaje proizvoda u inostranstvu	466.132
<i>Svega:</i>	<i>478.755</i>

Prihodi od prodaje proizvoda u inostranstvu se odnose najvećim delom na prihode ostvarene prodajom većinskom vlasniku ItalSvenska SPA, Italija .

- Društvo ne evidentira prihode od aktiviranja učinaka i robe u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine.
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka iznosi 3.182 hiljada dinara, a odnosi se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Razlika</i>	
			<i>Povećanje</i>	<i>Smanjenje</i>
Nedovršena proizvodnja	4.925	7.964	3.039	
Gotovi proizvodi	40.115	33.894		6.221
<i>Svega:</i>	<i>45.040</i>	<i>41.858</i>	<i>3.039</i>	<i>6.221</i>

- Ostali poslovni prihodi iznose 3.138 hiljada dinara, a čine ih drugi poslovni prihodi.
- Drugi poslovni prihodi iznose 3.138 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Drugi poslovni prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od zakupnina	3.138
<i>Svega:</i>	<i>3.138</i>

- Osnova ovih prihoda je ugovor o zakupu poslovnog prostora koji su sklopljeni između društva i DOO"CASTEL" iz Apatina, GAZ ŠPED DOO APATIN, i Vero doo.

3.1.2. FINANSIJSKI PRIHODI

- Finansijski prihodi iznose 10.779 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od kamata	2
Pozitivne kursne razlike	10.777
<i>Svega:</i>	<i>10.779</i>

- Pozitivne kursne razlike u iznosu od 10.777 hiljada dinara nastale su iz dužničko-poverilačkih odnosa sa inostranstvom.

3.1.3. OSTALI PRIHODI

- Ostali prihodi iznose 1.353 hiljada dinara i nastali su iz (u hiljadama dinara):

<i>Ostali prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Ostali nepomenuti prihodi	1.353
<i>Svega:</i>	<i>1.353</i>

- Ostali neposlovni i vanredni prihodi u iznosu od 1.353 hiljada dinara, odnose se u najvećoj meri na prihode od naplaćenih refundiranih bolovanja iz prethodnih godina, prihode od naplaćenih šteta od radnika, prihode od dobijenih sudskih sporova.

3.2. RASHODI

- Ukupni rashodi koji su nastali u 2011. godini iznose 511.251 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode (u hiljadama dinara):

<i>Naziv rashoda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni	499.367	598.869
Finansijski	11.318	21.365
Ostali	566	2.231
<i>Svega rashodi:</i>	<i>511.251</i>	<i>622.465</i>

3.2.1. POSLOVNI RASHODI

- Poslovni rashodi iznose 499.367 hiljada dinara i sačinjeni si iz sledećih troškova (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nabavna vrednost prodate robe	878	-
Troškovi materijala	375.665	473.597
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	70.740	74.332

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

Troškovi amortizacije i rezervisanja	17.996	11.455
Ostali poslovni rashodi	34.088	39.485
<i>Svega poslovni rashodi:</i>	<i>499.367</i>	<i>598.869</i>

- Nabavna vrednost prodate robe iznosi 878 hiljada dinara i odnosi se na (u hiljadama dinara):

<i>Nabavna vrednost prodane robe</i>	<i>Iznos</i>
Nabavna vrednost prodate robe	878
<i>Svega:</i>	<i>878</i>

- Troškovi materijala iznose 375.665 hiljada dinara, a odnose na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi materijala</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi materijala za izradu	367.968
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.444
Troškovi goriva i energije	6.253
<i>Svega :</i>	<i>375.665</i>

- Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznose 70.740 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	56.349
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.397
Ostali lični rashodi i naknade	3.994
<i>Svega :</i>	<i>70.740</i>

- Ostali lični rashodi odnose se na: troškove prevoza na posao, troškove službenih putovanja u zemlji i inostranstvu, troškovi prevoza sopstvenim vozilom, troškovi otpremnina zbog odlaska u penziju, i drugi lični rashodi.
- Troškovi amortizacije i rezervisanja iznose 17.996 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Troškovi amortizacije i rezervisanja</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi amortizacije	17.996
<i>Svega :</i>	<i>17.996</i>

Amortizacija nematerijalnih ulaganja	10.271
Amortizacija građevinskih objekata	2.018
Amortizacija postrojenja i opreme	5.707
<i>Svega troškovi amortizacije:</i>	<i>17.996</i>

- Obračunata je i amortizacija za poreske svrhe (u hiljadama dinara):

<i>Grupa</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Iznos</i>
I	2,5	2.894
II	10	4.819
III	15	3.146
V	30	57
<i>Svega:</i>		<i>10.916</i>

- Ostali poslovni rashodi iznose 34.088 hiljada dinara i sastoje se od troškova proizvodnih usluga i nematerijalnih troškova.
- Troškovi proizvodnih usluga iznose 24.242 hiljada dinara, a odnosi se na (u hiljadama dinara)

<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi usluga na izradi ucinaka	2.626
Troškovi transportnih usluga	10.738
Troškovi usluga održavanja	1.147
Troškovi zakupnina	153
Troškovi reklame i propagande	184
Troškovi Ostalih usluga	9.394
<i>Svega :</i>	<i>24.242</i>

- Nematerijalni troškovi iznose 9.846 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi neproizvodnih usluga	1.378
Troškovi reprezentacije	136
Troškovi premija osiguranja	218
Troškovi platnog prometa	512
Troškovi poreza	5.289
Troškovi doprinosa	377
Ostali nematerijalni troškovi	1.936
<i>Svega :</i>	<i>9.846</i>

3.2.2. FINANSIJSKI RASHODI

- Finansijski rashodi iznose 11.318 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih rashoda finansiranja (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Rashodi kamata	608
Negativne kursne razlike	10.076
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	634
<i>Svega:</i>	<i>11.318</i>

- Negativne kursne razlike iznose 10.076 hiljada dinara i nastale su preračunom deviznih pozicija.

3.2.3. OSTALI RASHODI

- Ostali rashodi iznose 566 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Ostali rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	278
Ostali nepomenuti rashodi	288
<i>Svega:</i>	<i>566</i>

4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

- Društvo je svoje prilive i odlive po osnovu poslovnih aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finansiranja iskazalo u Izveštaju o tokovima gotovine.
- Pregled novčanih tokova po aktivnostima dat je u narednoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Izveštaj o tokovima gotovine</i>	<i>Priliv</i>	<i>Odliv</i>	<i>Neto priliv/(odliv)</i>
Tokovi iz poslovnih aktivnosti	460.292	465.835	(5.543)
Tokovi iz aktivnosti investiranja	0	0	0
Tokovi iz aktivnosti finansiranja	5.232	0	5.232
<u>Svega</u>	<u>465.524</u>	<u>465.835</u>	<u>(311)</u>
Stanje na početku godine			1.508
Preračun kursnih razlika			68
<i>Stanje na kraju godine</i>			<i>1.265</i>

- Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosi 460.292 hiljada dinara, dok je u ovom segmentu ostvaren odliv u visini od 465.835 hiljada dinara. Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je neto odliv gotovine u visini od 5.543 hiljada dinara.
- Aktivnosti finansiranja ostvarile su neto priliv u visini od 5.232 hiljada dinara, što je nastalo iz priliva i odliva po osnovu kredita od banaka.
- Neto odliv gotovine u toku 2011. godine iznosi 311 hiljada dinara.
- Stanje gotovine na početku godine bilo je 1.508 hiljada dinara, što umanjeno za neto odliv u toku 2011. godine od 311 hiljada dinara, i uvećano za preračun kursnih razlika u iznosu od 68 hiljada dinara, te daje stanje na kraju 2011. godine od 1.265 hiljada dinara.

5. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

- Promene na kapitalu koje su se odigrale tokom izveštajnog perioda prezentirane su u Izveštaju o promenama na kapitalu sastavljenom na dan 31.12.2011. godine (u hiljadama dinara):

<i>Izveštaj o promenama na kapitalu</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Povećanje tokom 2011.</i>	<i>Smanjenje tokom 2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>
Osnovni kapital	229.402	0	0	229.402
<u>Svega osnovni kapital</u>	<u>229.402</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>229.402</u>
Rezerve	305	0	0	305
Dobitak	22.397	0	0	22.397
Gubitak	228.387	19.509	0	247.896
<i>Svega kapital:</i>	23.717	(19.509)	0	4.208

- Osnovni kapital iznosi 229.402 hiljada dinara i odnosi se na akcijski kapital.
- U odnosu na početno stanje u toku godine nije bilo promena na osnovnom kapitalu.
- Rezerve iznose 305 hiljada dinara, i odnose se na zakonske rezerve.
- U odnosu na početno stanje u toku godine nije bilo promena na rezervama Društva.
- Dobitak iznosi 22.397 hiljada dinara, i potiče iz prethodnih godina.
- Gubitak na dan 01.01.2011. godine iznosio je 228.387 hiljada dinara, i u toku godine se povećao za iznos neto gubitka u visini od 19.509 hiljada dinara, tako da na dan 31.12.2011. godine iznosi 247.896 hiljada dinara.

6. POPIS

- Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br.46/06, generalni direktor je na sednici 22.12.2011.godine doneo Odluku-Rešenje o popisu i obrazovanju komisija za popis imovine i obaveza. Formirane su sledeće komisije:
 1. Komisija za popis osnovnih sredstava
 2. Komisija za popis finansijskih plasmana, potraživanja i obaveza
 3. Komisija za popis sirovina, repromaterijala i pomoćnog materijala
 4. Komisija za popis nedovršene proizvodnje

5. Komisija za popis gotovih proizvoda i robe
6. Centralna komisija

- Sve popisne komisije izvršile su popis imovine i obaveza sa stanjem na dan 31.12.2011. godine. Nakon izvršenog popisa Centralna komisija je sačinila Izveštaj centralne komisije o popisu sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.
- Odlukom 30.01.2012. godine Uprava preduzeća usvojila je izveštaj centralne popisne komisije o popisu sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.

7. SUDSKI SPOROVI

- Društvo na dan 31.12.2011. godine vodi spor pred Osnovnim sudom u Somboru, posl.br. I-2P1-1906/10.
- Društvo je navedeni spor evidentiralo u vanbilansnoj evidenciji u iznosu od 70 hiljada dinara.
- Dana 23.01.2012. Presudom Osnovnog suda u Somboru, u gore navedenoj pravnoj stvari, određeno je da Društvo ima obavezu da isplati tužiocu iznos od 22 hiljade dinara.
- Do momenta revizije Društvo je isplatilo navedene troškove prema presudi suda.

8. HIPOTEKE I JEMSTVA

- Društvo u 2011. godini nema izdatih hipoteka.
- Društvo je u 2011. godini prema Ugovoru o zalozi pokretnih stvari 1303/11 dalo u zalogu materijal-ivericu, u vrednosti 13.297 hiljada dinara u korist Unicredit Banke, kao sredstvo obezbeđenja prema ugovoru o kreditu broj 1301/11.

9. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA

- Nije bilo događaja nakon dana bilansa stanja koji bi mogli uzrokovati izmenu finansijskih izveštaja sastavljenih na dan 31.12.2011. godine.

IV FINANSIJSKI IZVEŠTAJI (ORIGINALNI DOKUMENTI)

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE
BILANS USPEHA ZA 2011. GODINU
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:	413485	344223
Stalna imovina	108865	125014
Neuplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja	35815	46085
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	72025	77855
Nekretnine postrojenja i oprema	72025	77855
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	1025	1074
Učešća u kapitalu		
Ostali dugoročni fin. plasmani	1025	1074
Obrtna imovina	304610	219209
Zalihe	95033	104962
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	209577	114247
Potraživanja	201871	79041
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
Kratkoročni finansijski plasmani		
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1265	1508
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	6441	33698
Odložena poreska sredstva	10	0
Poslovna imovina	413485	344223
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva	14867	5765

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	413485	344223
Kapital:	4208	23717
Osnovni kapital	229402	229402
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	305	305
Revalorizacione rezerve		
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređena dobit	22397	22397
Gubitak	247896	228387
Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	409277	320506
Dugoročna rezervisanja		
Dugoročne obaveze		

	Dugoročni krediti		
	Ostale dugoročne obaveze		
	Kratkoročne obaveze	409277	320506
	Kratkoročne finansijske obaveze	5232	0
	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
	Obaveze iz poslovanja	383013	305039
	Ostale kratkoročne obaveze	13335	7102
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	7697	8346
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	19
	Odložene poreske obaveze		
	Vanbilansna pasiva	14867	5765

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	479610	606587
Prihodi od prodaje	479654	611829
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	3182	10884
Ostali poslovni prihodi	3138	5642
Finansijski prihodi	10779	6824
Ostali prihodi	1353	30144
Poslovni rashodi	499367	598869
Nabavna vrednost prodate robe	878	0
Troškovi materijala	375665	473597
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	70740	74332
Troškovi amortizacije i rezervisanja	17996	11455
Ostali poslovni rashodi	34088	39485
Finansijski rashodi	11318	21365
Ostali rashodi	566	2231
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	-19509	21090
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	-19509	21090
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	0	19
Odloženi poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda		
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	-19509	21090
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	460292	674623
Prodaja i primljeni avansi	369103	593275
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1	1
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	91188	81347
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	465835	662663
Isplate dobavljačima i dati avansi	395050	583177
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	66052	73204
Plaćene kamate	0	10
Porez na dobitak	9	19
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	4724	6253
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	11960
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	5543	0
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	3560
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	3503
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	0	57
Primljene kamate i aktivnosti investiranja		
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski rashodi		
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	3560
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5232	0
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	5232	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze		
Finansijski lizing		
Isplaćene dividende		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	5232	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	465524	678183
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	465835	662663
NETO PRILIV GOTOVINE	0	15520
NETO ODLIV GOTOVINE	311	0

Gotovina na početku obračunskog perioda	1508	104
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	10777	6822
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	10709	20938
Gotovina na kraju obračunskog perioda	1265	1508

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	229402				305		
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje					305		
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	229402						
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	229402				305		
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	229402				305		
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	229402				305		

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		1326	228387		2646	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine		1326	228387		2646	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		21071			21071	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		22397	228387		23717	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine		22397	228387		23717	
Ukupna povećanja u tekućoj godini			19509			
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					19509	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		22397	247896		4208	

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Tokom poslovne 2011, godine društvo je plasman svojih proizvoda usmerilo direktno na nemačko tržište bez daljeg posredovanja matičnog preduzeća ItalSvenska S.p.A. iz Italije.

Novi pristup tržištu je počeo sa realizacijom u decembru 2011. godine.

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

000 dinara	2011	2010	Index (2011/2010)
UKUPAN PRIHOD	491742	643555	0,76
UKUPAN RASHOD	511251	622465	0,82
Bruto dobitak		21090	
Bruto gubitak	19509		

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Stepen zaduzenosti	2011	2010
Kratkoročne obaveze + dugoročne obaveze / poslovna pasiva	0,99	0,93

I stepen likvidnosti	2011	2010
Gotovina I gotovinski ekvivalenti / kratkorocne obaveze	0.0031	0.0047

II stepen likvidnosti	2011	2010
Obrtna imovina – zalihe / kratkorocne obaveze	0.5121	0.3565

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

(AOP 001) Stalna imovina (000 dinara)	2011	2010	Index (2011/2010)
Nematerijalna ulaganja	35815	46085	0.78
Nepokretnosti, postrojenja I oprema	72025	77855	0.93
Dugorocni finansijski plasmani	1025	1074	0.95
Ukupno (AOP 001)	108865	125014	0.87

(AOP 022) Poslovna imovina (000 dinara)	2011	2010	Index (2011/2010)
Stalna imovina (AOP 001)	108865	125014	0.87
Obrtna imovina (AOP 012)	304610	219209	1,39
- zalihe	95033	104962	0.91
- potrazivanja	201871	79041	2,55
- potrazivanja za vise placen porez na dobit	0	0	
- kratkorocni finansijski plasmani	0	0	
- gotovina I gotovinski ekvivalenti	1265	1508	0.84
- PDV I AVR	6441	33698	0.19
Odložena poreska sredstva	10	0	
Ukupno (AOP 022)	413485	344223	1,2

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

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Krajem 2011, godine društvo je počelo sa direktnom prodajom bez posredovanja matičnog preduzeća. Takav način poslovanja se predviđa i u narednom periodu, te jačanje pozicije na tržištu i iznalaženje novog.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Tokom 2011, izvršene su pripreme za direktno poslovanje sa ino-kupcima. U prethodnom periodu plasman proizvoda na ino-tržište je vršen uz posredovanje matičnog preduzeća u Italiji. Direktni izvoz na nemačko tržište je otpočeo u decembru 2011. godine. Tokom 2011. godine postepeno je smanjen obim uvoza materijala, a nabavka je usmerena na dobavljače iz Srbije.

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

Glavne rizike i pretnje u poslovanju društva predstavljaju velike oscilacije ponude i tražnje na tržištu, kao posledica opšte ekonomske nesigurnosti krajnjih kupaca.

Takođe, veliku pretnju poslovanju predstavlja nestabilan i nepredvidiv kurs dinara.

Dodatni rizik predstavlja i nepostojanje brzog i efikasnog mehanizma zaštite potraživanja od kupaca u inostranstvu.

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

Dana 31.01.2012. godine održana je vanredna skupština akcionara društva, ali nijedna od predloženih odluka nije usvojena.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Povezana lica su:

– ItalSvenska S.p.A. Iz Italije, većinski vlasnik kapitala društva.

U poslovanju društva je zastupljeno kao kupac i kao dobavljač.

– Abnos d.o.o. iz Bosne i Hercegovine, preduzeće čiji je kapital u vlasništvu ItalSvenska S.p.A.

U poslovanju društva je zastupljeno kao kupac i kao dobavljač.

– Zelena Drina doo Bajina Bašta, preduzeće čiji je kapital u vlasništvu ItalSvenska S.p.A.

U poslovanju društva je zastupljeno kao kupac i kao dobavljač.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Nema

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Društvo nema sopstvenih akcija.

❖ IZJAVA ODGOVORNIH LICA

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

Stefano de Sabata, generalni direktor

A.D. „DUNAV“ APATIN

❖ IZJAVA OVLAŠĆENOG LICA

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

Stefano de Sabata, generalni direktor

A.D. „DUNAV“ APATIN

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji nisu revidirane na Skupštini akcionara društva.