

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), BORAC H&H AD iz KULE MB.: 08005109, šifra delatnosti.: 1812 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011. do 31.12.2012. godine

POSLOVNO IME:	BORAC H&H AD
MATIČNI BROJ:	08005109
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	25230
ULICA I BROJ:	LENJINOV BR.9
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	vbhkula@yahoo.com
INTERNET ADRESA:	
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	POJEDINAČNI
USVOJENI (da ili ne)	NE

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

OSOBA ZA KONTAKT:	IMRE KORBELIĆ
TELEFON:	025/722-124
FAKS:	025/722-124
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	vbhkula@yahoo.com
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	IMRE KORBELIĆ

CONFIDA FINODIT

d.o.o. Beograd, Imotska br. 1

Preduzeće za reviziju

PREDUZEĆE ZA REVIZIJU
CONFIDA-FINODIT D.O.O.
BEOGRAD

AD BORAC H&H
KULA
LENJINOVA 9

Br. 22.
24.04.2012 god.
BEOGRAD, Imotska 1
Broj: 92/12
Datum: 25.04. 2012 god.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara akcionarskog društva Borac H&H, Kula

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva AD BORAC H&H KULA (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 revizijskog mišljenja.

- nastavak na sledećoj strani -

1 od 2

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Skupštini akcionara akcionarskog društva Borac H&H, Kula

Mišljenje

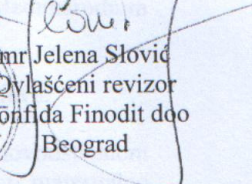
Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj AD BORAC H&H KULA na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim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


Skretanje pažnje

Društvo nije u napomenama uz finansijske izveštaje iskazalo dobitak po akciji kako to zahteva MRS 33 - Zarada po akciji.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenom pitanju.

U Beogradu, 23. 04. 2012. godine.


mr Jelena Slović
Ovlašćeni revizor
Confida Finodit doo
Beograd



**IZVEŠTAJ O
IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU
A.D. ŠTAMPARIJA I KNJIGOVEZNICA
BORAC H&H
K U L A**

April 2012. god.

CONFIDA FINODIT

Preduzeće za reviziju
Beograd, Imotska 1

SADRŽAJ:

I	OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	7
II	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	8
III	NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	16
1.	KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVIA	16
2.	BILANS STANJA	17
2.1.	AKTIVA	17
2.1.1.	STALNA IMOVINA	17
2.1.2.	OBRTNA IMOVINA	21
2.1.3.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	27
2.2.	PASIVA	28
2.2.1.	KAPITAL	28
2.2.2.	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	30
2.2.3.	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	34
2.3.	VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA	34
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	42
4.	IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	43
5.	IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	44
6.	POPIS	45
7.	SUDSKI SPOROVI	46
8.	HIPOTEKE I JEMSTVA	47
9.	DOGADAJI NAKON DANA BILANSA STANJA	48
IV	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI (ORIGINALNI DOKUMENTI)	49

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA

*Akcionarsko društvo BORAC H&H
K U L A
Lenjinova 9.*

***Skupštini akcionara Akcionarskog društva BORAC H&H iz
Kule***

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Akcionarskog društva BORAC H&H iz Kule (u daljem tekstu Društvo), na dan 31.12.2011. godine, odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje 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 revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih 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 mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju finansijski položaj Akcionarskog društva BORAC H&H iz Kule na dan 31.12.2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Društvo nije u finansijskim izveštajima iskazalo dobitak po akciji kako to zahteva MRS 33 - Zarada po akciji.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenom pitanju.

U Beogradu, 23.04.2012. godine.

Preduzeće za reviziju
"CONFIDA FINODIT"

Ovlašćeni revizor
Mr. Jelena Slović

IZJAVA O NEZAVISNOSTI (REVIZIJSKA IZJAVA)

Saglasno odredbi člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", broj 46/2006 i 111/2006) izjavljujemo sledeće:

1. Da preduzeće za reviziju CONFIDA - FINODIT d.o.o. iz Beograda nije akcionar, ulagač sredstava ili osnivač naručioca revizije.
2. Da licencirani ovlašćeni revizor koji je vršio ovu reviziju nije akcionar ili ulagač sredstava, niti osnivač naručioca revizije.
3. Da licencirani ovlašćeni revizor koji je obavio reviziju nije kapitalno povezan i nema drugih veza ili obligacionih odnosa sa naručiocem revizije koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakona o računovodstvu i reviziji.
4. Da naručilac posla nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava kod preduzeća za reviziju CONFIDA - FINODIT d.o.o. iz Beograda.
5. Da licencirani ovlašćeni revizor nije srodnik po krvi, u pravoj liniji, do bilo kog stepena, a u pobočnoj liniji do četvrtog stepena, supružnik ili srodnik po tazbini do drugog stepena, bez obzira da li je brak prestao, usvojilac odnosno usvojenik osnivača ili direktora pravnog lica kod kojeg se obavlja revizija i staralac, odnosno hranilac osnivača pravnog lica kod kojeg se obavlja revizija koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakona o računovodstvu i reviziji.

CONFIDA-FINODIT
DIREKTOR PJ FINODIT SOMBOR

Dipl. Ek. Brkić Jovan
Ovlašćeni javni
računovođa i revizor

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

PISMO O PREZENTACIJI (IZJAVA DRUŠTVA)

I OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva:	AKCIONARSKO DRUŠTVO ŠTAMPARIJA I KNJIGOVEZNICA BORAC H&H KULA
Skraćeni naziv društva:	AD BORAC H&H KULA
Sedište i adresa:	Kula, Lenjinova 9.
Oblik organizovanja:	Otvoreno akcionarsko društvo
Matični broj:	08005109
PIB:	100262774
Šifra i naziv delatnosti:	1812 – Ostalo štampanje
Broj zaposlenih:	14
Veličina društva:	Malo
Broj članova Upravnog odbora:	3
Broj članova Skupštine:	35
Broj registrovanih akcionara kod Centralnog registra:	35
Odgovorno lice:	Korbelić Imre
Finansijski rukovodioc:	Korbelić Imre
Odgovorno lice koje sastavlja i potpisuje finansijske izveštaje:	Mirjana Pantić
Osnivači društva:	Korbelić Imre i 34 mala akcionara
Datum donošenja Statuta i osnivačkog akta:	23.12.2005.
Poslednja registracija kod Agencije za privredne registre:	24. februara 2006.
Revizija za prethodnu godinu:	Confida Finodit Beograd
Da li se radi konsolidacija:	ne
Normativni akti društva:	1. Satut 23.12.2005. 2. Odluka o organizovanju Društva 3. Pravilnik o računovodstvu od 01.07.2007. godine

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	10,759	12,524
0	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	2	-	-
12	II GOODWILL	3	-	-
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	4	401	575
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	5	10,356	11,947
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029, 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	6	10,356	11,947
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	2	2
030 do 032, 039(deo)	1. Učešće u kapitalu	10	-	-
033 do 038, 039(deo) osim 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	11	2	2
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	12	16,349	15,248
10 do 13, 15	I. ZALIHE	13	2,499	981
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	13,850	14,267
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	16	8,876	10,195
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	17	90	125
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	18	3,344	3,344
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	19	1,024	360

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	516	243
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	21	-	-
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	22	27,108	27,772
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	23	-	-
	D. UKUPNA AKTIVA (022+023)	24	27,108	27,772
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	25	-	-

- 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	20,263	20,246
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	17,734	17,734
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	-	-
32	III. REZERVE	104	2,195	2,195
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. NERASPOREDENI DOBITAK	108	334	2,677
35	VIII. GUBITAK	109	-	2,360
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	6,845	7,526
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	6,845	7,526
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	1,856	2,455
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118	-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	4,459	4,911

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

45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	379	469
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	151	(309)
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	-	-
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	-	-
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	27,108	27,772
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	-	-

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	25,018	22,268
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	24,708	22,083
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	-	-
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	-	-
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	-	-
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	310	185
	II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	207	24,615	22,661
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	1,801	350
51	2. Troškovi materijala	209	12,583	12,685
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	5,598	5,141
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	1,765	1,640
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	2,868	2,845
	III. POSLOVNA DOBIT (201-207)	213	403	-
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	-	393
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	57	27
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	346	2,100
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	1	234
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	63	128
	IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(III-IV+V-VI+VII-VIII)	219	52	-
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)	220	-	2,360
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	52	-
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	-	(2,360)
	G. POREZ NA DOBIT		35	-
721	1. Poreski rashod perioda	225	35	-

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

722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	-	-
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	-	-
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228	-	-
	D. NETO DOBIT (223-224-225-226+227-228)	229	17	-
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	-	(2,360)
	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	Neuplacen upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani Db po osnovu Hov	Nerealizovani Gb po osnovu Hov	Neraspoređeni Dobitak	Gubitak do visine kapitla	Otkup sopstvenih akcija	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitla
Stanje na dan 01.01.2010.g.	17734				2195				2677			22606	
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje													
Korigovano početno stanje na 01.01.2010.god	17734	-	-	-	2195	-	-	-	2677	-	-	22606	-
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2360	-	2360	-
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2010.g.	17734	-	-	-	2195	-	-	-	2677	2360	-	20246	-
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na 01.01.2011.god.	17734	-	-	-	2195	-	-	-	2677	2360	-	20246	-
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	17	-
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	2360	2360	-	2360	-
Stanje na dan 31.12.2011.g.	17734	-	-	-	2195	-	-	-	334	-	-	20263	-

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	30,511	28,417
1. Prodaja i primljeni avansi	302	30,201	28,417
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	-	-
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	310	-
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	29,242	27,674
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	22,128	19,090
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	5,306	5,309
3. Plaćene kamate	308	280	1,641
4. Porez na dobitak	309	-	-
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1,528	1,634
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	1,269	743
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	-	-
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	-
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	315	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	-	-
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	-	-

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

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	-	-
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	2,587	2,979
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	2,587	2,979
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3,192	3,695
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2,804	3,325
3. Finansijski lizing	332	388	370
4. Isplaćene dividende	333	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 - II)	334	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	605	716
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	33,098	31,396
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	32,434	31,369
D. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)	338	664	27
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	-	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	360	333
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	-	-
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	-	-
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1,024	360

III NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA

Akcionarsko Društvo štamparija i knjigoveznica BORAC H&H iz Kule, ul. Lenjinova 9, (u daljem tekstu Društvo ili Preduzeće) je otvoreno akcionarsko društvo. Registrovano je i upisano u Agenciji za privredne registre Rešenjem broj BD 15078/2005. Društvo je razvrstano u delatnost 1812 - Ostalo štampanje. Matični broj društva je 08005109, a u Poreskoj upravi identifikovano je pod brojem PIB 100262774.

Organi su: Skupština, Upravni odbor i Direktor.

Kapital Društva je u celini akcijski. Vrednost kapitala iskazana je u novčanom delu u iznosu od 165.048,64 EUR i nenovčanom delu u vrednosti od 31.826,18 EUR. Ukupan broj akcija je 17.717, a većinski vlasnik je Kobelić Imre sa 12.507 akcija ili 79,59 %.

AD štamparija i knjigoveznica BORAC H&H iz Kule vrši poslove iz oblasti štampanja i knjigovezanja. Za obavljanje svoje delatnosti Društvo raspolaže potrebnim proizvodnim i trgovinskim i drugim kapacitetima.

Prosečan broj stalno zaposlenih na dan 31.12.2011. godine je 14.

Direktor preduzeća je Korbelić Imre.

Tokom vršenja revizije sa nama su saradivali:

- Šef računovodstva po ugovoru je Mirjana Pantić, osnivač Samostalne knjigovodstvene agencije MP iz Crvenke.

i drugi saradnici prema ukazanoj potrebi, kao i radnici angažovani na sprovođenju godišnjeg popisa - inventara. Svi saradnici su bili vrlo kooperativni i otvoreni što nam je olakšalo sve provere i utvrđivanje bitnih činjenica i omogućilo revizorskom timu da formira adekvatno revizorsko mišljenje.

Poslovanje Društva odvija se po pravilima utvrđenim:

Satut donet 23.012.2005.

Odluka o organizovanju Društva.

Pravilnik o računovodstvu od 01.07.2007. godine

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	10.759	39,69	Kapital	20.263	74,75
Obrtna imovina	16.349	60,31			
Odložena poreska sredstva	-	-	Dugoročna rezervisanja i obaveze	6.845	25,25
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>27.108</i>	<i>100,00</i>	<i>Ukupna pasiva</i>	<i>27.108</i>	<i>100,00</i>
Vanbilansna aktiva	-	-	Vanbilansna pasiva	-	-

- Kapitalom Društva pokrivena je stalna imovina i 58,13% obrtne imovine Društva.

2.1. AKTIVA

- Bilansna aktiva Društva iznosi 27.108 hiljada dinara i sastoji se iz sledeće imovine (u hiljadama dinara):

Stalna imovina	10.759
Obrtna imovina	16.349
Odložena poreska sredstva	0
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>27.108</i>

2.1.1. STALNA IMOVINA

- Stalnu imovinu Društva, koja na dan 31.12.2011. godine, iznosi 10.759 hiljada dinara čine sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Neplaćeni uspiani kapital	-	-
Goodwill	-	-
Nematerijalna ulaganja	401	575
Nekretnine, postrojenje i opremu		

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

	10,356	11,947
Dugoročni finansijski plasmani	2	2
<i>Svega:</i>	<i>10,759</i>	<i>12,524</i>

2.1.1.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja iznose 401 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Ulaganja u razvoj	274	393
Koncesije, patenti, licence i slična prava	-	-
Goodwill	-	-
Ostala nematerijalna ulaganja	127	182
Nematerijalna ulaganja u pripremi	-	-
Avansi za nematerijalna ulaganja	-	-
<i>Svega:</i>	<i>401</i>	<i>575</i>

Nematerijalna ulaganja iskazana su u finansijskim izveštajima Društva u neto iznosu od 401 hiljade dinara, a odnose se na ulaganja u razvoj (softver za pripremu) 393 hiljade dinara i ulaganje u softver (legalizacija) u iznosu od 182 hiljade dinara umanjeno za ispravku vrednosti od 174 hiljade dinara.

2.1.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema iznose 10.356 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zemljišta	-	-
Sume i visegodisnji zasadi	-	-
Građevinski objekti	2,851	3,316
Postrojenja i oprema		

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

	7,505	8,631
Investicione nekretnine	-	-
Osnovno stado	-	-
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	-	-
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	-	-
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	-	-
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	-	-

- 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.
- U godini za koju se vrši revizija nije bilo rashoda nekretnina ili opreme.
- Obračunata je amortizacija nematerijalnih ulaganja, građevinskih objekata i opreme u upotrebi u iznosu od 1.766 hiljada dinara, i to (u hiljadama dinara):

Za nematerijalna ulaganja	174
Za građevinske objekte	465
Za opremu	1.127
Svega:	1.766

- 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>Građevinski objekti</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	18.606	15.290	3.316
Uvećanje tokom godine		465	465
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega građevinski objekti:</u>	<u>18.606</u>	<u>15.755</u>	<u>2.851</u>
<u>Postrojenja i oprema</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	34.594	25.963	8.631
Uvećanje tokom godine		1.127	1.127
Umanjenje tokom godine			

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

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<u>Svega postrojenja i oprema:</u>	<u>34.594</u>	<u>27.090</u>	<u>7.506</u>
<u>Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	0	0	0
Uvećanje tokom godine			
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi:</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Avansi za osnovna sredstva</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	0	0	0
Uvećanje tokom godine			
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega Avansi za osnovna sredstva u pripremi:</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Ostale nekretnine, postrojenja i oprema</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	0	0	0
Uvećanje tokom godine			
Umanjenje tokom godine			
<u>Svega ostale nekretnine, postrojenja i oprema:</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>33.201</i>	<i>42.845</i>	<i>10.356</i>

- Građevinski objekti na dan 31.12.2011. godine iznose neto 2.851 hiljada dinara sadašnje vrednosti, a u godini za koju se vrši revizija nije bilo promena.
- Postrojenja i oprema na dan 31.12.2011. godine iznose neto 7.506 hiljada dinara sadašnje vrednosti, a u godini za koju se vrši revizija nije bilo promena.
- Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi na dan 31.12.2011. godine nisu iskazane.
- Investicione nekretnine, na dan 31.12.2011. godine nisu iskazane.

2.1.1.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

- Dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2011. godine iznose materijalno neznačajnih 2 hiljade dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	-

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

Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	-	-
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Dugoročni krediti u zemlji	-	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	2	2
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	-	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	-	-
<i>Svega:</i>	2	2

2.1.2. OBRTNA IMOVINA

Obrtna imovina iskazana u Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iznosi 16.349 hiljada dinara, a čine je sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Obrtna imovina</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zalihe	2,499	981
Stalna sredstva namenja prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
Kratkorocna potrazivanja, plasmani i gotovina	13,850	14,267
<i>Svega:</i>	16,349	15,248

2.1.2.1. ZALIHE

Zalihe iznose 2.499 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zalihe materijala	1,925	968
Nedovršena proizvodnja	-	-

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

Gotovi proizvodi	-	-
Roba	217	-
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-
Dati avansi	357	13
<i>Svega:</i>	<i>2,499</i>	<i>981</i>

- Zalihe materijala bilansirane su u iznosu od 1.925 u celosti se odnose na zalihe hartije, kartona, boja i drugih materijala za štampanje i knjigovezanje. Promet ovih zaliha u godini za koju se vrši revizija 10.225 hiljada dinara.
- Rezervni delovi nisu iskazani.
- Alat i inventar iznose 173 hiljade dinara nabavne vrednosti koliko je i ispravka vrednosti ovih zaliha.
- Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nisu iskazane u poslovnim knjigama.
- Roba na dan 31.12.2011. godine bilansirana je u iznosu od 217 hiljada dinara i odnosi se na robu koja je pribavljena u procesu naplate potraživanja kompenzacijom a na dan ove revizije je prodana
- Zalihe robe vode se po nabavnim cenama, a što je predviđeno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.
- Izvršen je popis zaliha sa stanjem na dan
- Popisom su utvrđene materijalno neznčajne razlike (manjkovi i viškovi).
- Dati avansi iskazani su u ukupnom iznosu od 357 hiljada dinara i odnose se na nekoliko avansa za nabavku sirovina i pretplate dobavljačima. Na dan revizije stanje ovih avansa je nula.

2.1.2.2. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina iznose 13.850 hiljada dinara i sastoji se iz sledećeg (u hiljadama dinara):

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

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja	8,876	10,195
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	90	125
Kratkoročni finansijski plasmani	3,344	3,344
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,024	360
Porez na dodatu vrednost i AVR	516	243
<i>Svega:</i>	<i>13,850</i>	<i>14,267</i>

2.1.2.2.1. POTRAŽIVANJA

Potraživanja na dan 31.12.2011. godine iznose 8.876 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od kupaca	6,857	7,815
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Druga potraživanja	2,019	2,380
<i>Ukupno potraživanja</i>	<i>8,876</i>	<i>10,195</i>

<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kupci - matična i zavisna pravna lica	-	-
Kupci - ostala povezana pravna lica	-	-
Kupci u zemlji	6,857	7,815
Kupci u inostranstvu	-	-
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-	-
<i>Ukupno :</i>	<i>6,857</i>	<i>7,815</i>

Društvo nije zavisno nije povezano sa drugim pravnim licima niti je nekom pravnom licu matično.

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

Potraživanja od 133 kupca u zemlji iznose 6.857 hiljada dinara. U godini za koju se vrši revizija ostvaren je promet od 36.930 hiljada dinar sa 296 kupaca sa procentom naplate od 81,43%. U sledećoj tabeli su prikazani kupci u zemlji sa saldom većim od 200 hiljada dinara, sa pregledom naplate do dana revizije i pregledom usaglašavanja od strane Društva (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>	<i>Usaglašava nje</i>
AD „CARNEX“ Vrbas	1.987	1.987	0	IOS
Vrenje Spiritana Crvenka	464	200	264	IOS
Kulatrans u restrukturiranju	567	350	217	IOS
Zipper doo Novi Sad	272	0	272	Stečaj
SZTR Klanica CASAR	224	224	0	IOS
Ostali kupci (128)	3.343			
<i>Ukupno kupci u zemlji</i>	<i>6.857</i>	<i>2.761</i>	<i>753</i>	

U postupku revizije kontrola potraživanja od kupaca vršena je na osnovu uzorka. Osnov za odabir uzorka bio je iznos potraživanja koja su veća od 200 hiljada dinara, čime je obuhvaćeno 3.514 hiljade dinara ili 51,25 % ovih potraživanja. Na nivou uzorka, visina naplate do dana revizije iznosi 2.761 hiljada dinara ili 78,57 % odnosno 40,26% ukupnog potraživanja.

Revizijska procedura je obuhvatila uvid u nezavisno usaglašavanje salda od strane Društva i kontrolu naplativosti uzorkovanih potraživanja kao redovan postupak. Na osnovu ovih postupaka nadjeno je da su potraživanja u najvećem delu usaglašena.

Potraživanja iz specifičnih poslova na dan 31.12.2011. godine nisu iskazana

Druga potraživanja iznose 2.019 hiljada dinara, a odnose se na

<i>Druga potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja za kamatu i dividende	-	-
Potraživanja od zaposlenih	1.950	2.300
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	-
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	28
Ostala potraživanja	69	52
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	-	-
<i>Ukupno druga potraživanja</i>	<i>2.019</i>	<i>2.380</i>

Potraživanja od zaposlenih iznose 1.950 hiljada dinara, a odnose se na potraživanja od zaposlenih za odobrene kratkoročne pozajmice fizičkim licima zaposlenim u društvu po raznim osnovama saglasno odluci Upravnog odbora od 07.07.2008. godine sa aneksima za svaku godinu.

2.1.2.2.2. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak iznose materijalno neznčajnih 90 hiljada dinara.

2.1.2.2.3. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2011. godine iznose 3.334 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Kratkoročna potraživanja i plasmani</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	-	-
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	-	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	-
Kratkoročni krediti u inostranstvu	-	-
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine	-	-
Hartije od vrednosti kojima se trguje	-	-
Otkupljene sopstvene akcije namenjene prodaji i otkupljeni sopstveni udeli namenjeni prodaji ili poništavanju	-	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	3,344	3,344
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
<i>Ukupno kratkoročna potraživanja i plasmani</i>	<i>3,344</i>	<i>3,344</i>

Kratkoročni krediti nisu iskazani.

Ostali kratkoročni plasmani u iznosu od 3.334 hiljada dinara, odnose se na potraživanja za nerefundirane zarade, kao na dve kratkoročne pozajmice pravnim licima u skladu sa ugovorima o pozajmici i aneksom ugovora. Sa

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

dužnicima je izvršeno usaglašavanje na dan 31. 12.2011. godine. Na dan ove revizije ova potraživanja smanjena su za 500 hiljada dinara, otplatom jednog prvog lica.

2.1.2.2.4. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovina i gotovinski ekvivalenti su iskazani u iznosu od 1.024 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	-	-
Tekući (poslovni) računi	1,024	360
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	-	-
Blagajna	-	-
Devizni račun	-	-
Devizni akreditivi	-	-
Devizna blagajna	-	-
Ostala novčana sredstva	-	-
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	-	-
<i>Ukupno</i>	<i>1,024</i>	<i>360</i>

Gotovina na tekućim računima nalazi se kod sledećih banaka.

1. Tekući račun po izvodu od 31.12. Procredit banka4.577,39 dinara
2. Tekući račun po izvodu od 31.12. OTP banka78.988,16 dinara
3. Tekući račun po izvodu od 31.12. Univerzal banka396.648,25 dinara
4. Tekući račun po izvodu od 31.12. Vojvođanska banka543.438,62 dinara
5. Tekući račun po izvodu od 31.12. AIK banka649,29 dinara
6. Tekući račun Uni kredit banka121,22 dinara

Gotovina u blagajni nije iskazana kao ni promet blagajne.

2.1.2.2.5. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

Porez na dodatu vrednost i AVR iznose 516 hiljada dinara (u hiljadama dinara):

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

Porez na dodatnu vrednost	0
Aktivna vremenska razgraničenja	516
<i>Svega:</i>	<i>516</i>

- Porez na dodatnu vrednost nije iskazan
- Aktivna vremenska razgraničenja iznose 516 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Unapred plaćeni troškovi	-	-
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	-	-
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	17	23
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	499	220
<i>Ukupno AVR</i>	<i>516</i>	<i>243</i>

- Ostala aktivna vremenska razgraničenja odnose se na razgraničene troškove budućeg perioda a troškovi su delom evidentirani do dana revizije a delom će biti evidentirani 31. 08. 2012. Godine-

2.1.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

- Odložena poreska sredstva nisu iskazana

2.2. PASIVA

- Bilansna pasiva iznosi 27.108 hiljada dinara i sastoji se iz sledećih pozicija (u hiljadama dinara):

Kapital	20.263
Dugoročna rezervisanja i obaveze	6.845
<i>Ukupna pasiva</i>	<i>27.108</i>

2.2.1. KAPITAL

- Ukupan kapital Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi 20.263 hiljada dinara. Struktura kapitala je sledeća (u hiljadama dinara):

<i>KAPITAL</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Osnovni kapital	17,734	17,734
Neplaćeni upisani kapital	-	-
Rezerve	2,195	2,195
Revalorizacione rezerve	-	-
Nerealizovani Db po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	-	-
Nerealizovani Gb po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	-	-
Neraspoređeni dobitak	334	2,677
Gubitak	-	-
Otkupljene sopstvene akcije	-	-
<i>Ukupno</i>	<i>20,263</i>	<i>22,606</i>

2.2.1.1. OSNOVNI KAPITAL

- Osnovni kapital iznosi 17.734 hiljada dinara, a sastoji se od (u hiljadama dinara):

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

<i>Osnovni Kapital</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Akcijski kapital	17,734	17,734
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	-	-
Ulozi	-	-
Državni kapital	-	-
Društveni kapital	-	-
Zadružni udeli	-	-
Ostali osnovni kapital	-	-
<i>Ukupno</i>	17,734	17,734

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

<i>Naziv</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Struktura %</i>
Korbelić Imre	12.507	79,59
Manjinski akcionari (ukupno 34)	5.210	20,40
Akcijski fond	17	0,01
<i>Svega:</i>	17.734	100,00

Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 1.000,00 dinara, tako da vrednost osnovnog kapitala prema broju akcija iznosi 17.734 hiljada dinara (17.734 akcija x 1.000,00 dinara = 17.734 hiljada dinara).

Vrednost kapitala iskazana je u novčanom delu u iznosu od 165.048,64 EUR i nenovčanom delu u vrednosti od 31.826,18 EUR.

2.2.1.2. REZERVE

U finansijskim izveštajima Društva za 2011. godinu iskazane su rezerve u iznosu od 2.195 hiljada dinara, a odnose se na zakonske i statutarne rezerve iz ranijeg perioda.

2.2.1.3. NERASPOREDENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 334 hiljada dinara i odnosi se na dobitak ranijih godina i tekuće godine.

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

- Dobitak iz ranijih godina 01.01.2011. godine iznosio je 2.667 hiljada dinara i u toku godine saglasno odluci skupštine Društva pokriven je gubitak u iznosu od 2.360 hiljada dinara.

2.2.2. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

- Dugoročna rezervisanja i obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 6.845 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dugoročna rezervisanja	-	-
Dugoročne obaveze	-	-
Kratkoročne obaveze	6,845	7,526
<i>Svega:</i>	<i>6,845</i>	<i>7,526</i>

2.2.2.1. DUGOROČNA REZERVISANJA

- Dugoročna rezervisanja na dan 31.12.2011. nisu iskazane.

2.2.2.2. DUGOROČNE OBAVEZE

- Dugoročne obaveze na dan 31. 12. 2011. godine nisu iskazane.

2.2.2.3. KRATKOROČNE OBAVEZE

- Kratkoročne obaveze iznose 6.845 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	1,848	2,455
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-
Obaveze iz poslovanja	4,459	4,911

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

Ostale kratkoročne obaveze	387	469
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	151	(309)
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	-
<i>Svega kratkoročne obaveze:</i>	<i>6,845</i>	<i>7,526</i>

2.2.2.3.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze iznose 1.848 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 od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	-
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	-	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	-
Kratkoročni krediti u inostranstvu	-	-
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	1,698	1,916
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine	150	538
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	-	-
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	-	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	1
<i>Ukupno</i>	<i>1,848</i>	<i>2,455</i>

2.2.2.3.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. godine iznose 4.459 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	101	25
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	-	-

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

Dobavljači - ostala povezana pravna lica	-	-
Dobavljači u zemlji	4,358	4,886
Dobavljači u inostranstvu	-	-
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-
<i>Svega</i>	<i>4,459</i>	<i>4,911</i>

- Obaveze po osnovu primljenih avansa iznose materijalno neznačajnih 101 hiljada dinara, a odnose se u najvećoj meri na preplate kupaca.
- Obaveze prema 43 dobavljača u zemlji na dan 31.12.2011. godine iznose 4.358 hiljada dinara. U godini za koju se vrši revizija uspostavljen je odnos sa 131 dobavljačem sa prometom 26.501 hiljadu dinara i sa 83,56% izmirenja ovih obaveza.

U narednoj tabeli prezentiraju se svi dobavljači čije je potraživanje od društva iznad 100 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>
Elektrovojvodina	109	109	0
Tipograf Novi Sad	126	126	0
DDR PAP Veternik	141	141	0
DEUS Sistem beograd	2.366	2.366	0
MAD RED Veternik	810	810	0
Ostali dobavljači (38)	806		
<i>Ukupno dobavljači u zemlji:</i>	<i>4.358</i>	<i>3.552</i>	

- Kontrolom i analizom dobavljača u zemlji, a na osnovu uzorka i raspoložive dokumentacije, ustanovili smo da su obaveze prema dobavljačima za fakturisane robu i usluge na nivou uzorka izmirene u potpunosti. Nivo obuhvatnosti uzorka od 3.552 u odnosu na ukupni saldo dobavljača u zemlji iznosi 81,51%.
- Usaglašavanje obaveze od strane društva izvršeno je u najvećoj meri.
- Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu nisu iskazane.
- Ostale obaveze iz poslovanja na dan bilansiranja nisu iskazane.

2.2.2.3.3. *OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE*

Ostale kratkoročne obaveze i PVR iznose 379 hiljada dinara i odnose u celosti na obaveze za zarade (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	230	275
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	26	34
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	56	68
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	58	70
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	6	14
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	1	5
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	2	3
<i>Svega</i>	<i>379</i>	<i>469</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 decembar 2011. godine. Navedene obaveze su izmirene u januaru 2012. godine.

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, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja iznose 151 hiljada dinara i u celini se odnose na obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost. Navedene obaveze su izmirene u januaru 2012. Godine, u zakonskom roku.

2.2.2.3.5. *OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK*

Obaveze po osnovu poreza na dobitak nisu bilansirane na dan 31. 12. 2011. godine.

2.2.3. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

- Odložene poreske obaveze nisu bilansirane na dan 31. 12. 2011. godine.

2.3. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Na dan 31. 12. 2011. Nisu bilansirane pozicije vanbilanse aktive i pasive.

3. BILANS USPEHA

- Društvo je u toku 2011. godine ostvarilo dobitak u iznosu od 52 hiljade dinara, kao razliku ukupnih prihoda od 25.076 hiljada dinara i ukupnih rashoda od 25.024 hiljada dinara.
- Društvo je u segmentu poslovnih prihoda i rashoda ostvarilo dobitak, dok je u okviru finansijskih i ostalih 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	25,018	24,615	403
Finansijski	57	346	(289)
Ostali	1	63	(62)
<i>Svega</i>	<i>25,076</i>	<i>25,024</i>	<i>52</i>

- Dobitak u iznosu od 52 hiljade dinara predstavlja dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja. Kada se oduzme poreski rashod perioda od 35 hiljada dinara, dobija se neto dobitak u iznosu od 17 hiljada dinara.
- Društvo nije u finansijskim izveštajima iskazalo dobitak po akciji kako to zahteva MRS 33 - Zarada po akciji zbog minimalnog iznosa neto dobitka od 17 hiljada dinara.

3.1. PRIHODI

- Ukupni prihodi iznose 25.076 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih prihoda (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni prihodi	25,018	22,268
Finansijski prihodi	57	27
Ostali prihodi	1	234
<i>Svega:</i>	<i>25,076</i>	<i>22,529</i>

3.1.1. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi ostvareni u toku 2011. godine iznose 25.018 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje	24,708	22,083
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	-	-
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-	-
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	-
Ostali poslovni prihodi	310	185
<i>Svega poslovni prihodi:</i>	<i>25,018</i>	<i>22,268</i>

Prihodi od prodaje iznose 24.078 hiljada dinara i čine ih prihodi od prodaje robe i prihodi od prodaje proizvoda i usluga.

Prihodi od prodaje robe iznose 1.801 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje robe</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	-
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1,801
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	-
<i>Svega:</i>	<i>1,801</i>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga iznose 22.907 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 matičnom pravnom licu	-
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	22,907
Prihodi od prodaje proizvoda u inostranstvu	-
<i>Svega:</i>	<i>22,907</i>

- Prihodi od aktiviranja učinaka i robe nisu iskazani.
- Ostali poslovni prihodi iznose 310 hiljada dinara, a čine ih prihodi od premija, i dotacija i prihodi od povraćaja poreskih obaveza.

3.1.2. FINANSIJSKI PRIHODI

- Finansijski prihodi iznose 57 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-
Prihodi od kamata	3
Pozitivne kursne razlike	-
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	-
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	-
Ostali finansijski prihodi	54
<i>Svega:</i>	<i>57</i>

3.1.3. OSTALI PRIHODI

- Ostali prihodi iznose 1 hiljada dinara i nastali su iz (u hiljadama dinara):

<i>Ostali prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-
Dobici od prodaje bioloških sredstava	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-
Dobici od prodaje materijala	-
Viškovi	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-

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

Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-
Prihodi od smanjenja obaveza	1
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-
Ostali nepomenuti prihodi	-
<i>Svega:</i>	<i>1</i>

3.2. RASHODI

Ukupni rashodi koji su nastali u 2011. godini iznose 25.024 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode (u hiljadama dinara):

<i>Naziv rashoda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni	24,615	22,661
Finansijski	346	2,100
Ostali	63	128
<i>Svega rashodi:</i>	<i>25,024</i>	<i>24,889</i>

3.2.1. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi iznose 24.615 hiljada dinara i sačinjeni su iz sledećih troškova (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nabavna vrednost prodate robe	1,801	350
Troškovi materijala	12,583	12,685
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	5,598	5,141
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1,765	1,640
Ostali poslovni rashodi	2,868	2,845
<i>Svega poslovni rashodi:</i>	<i>24,615</i>	<i>22,661</i>

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

- Nabavna vrednost prodane robe iznosi 1.801 hiljada dinara i odnosi se na (u hiljadama dinara):

<i>Nabavna vrednost prodane robe</i>	<i>Iznos</i>
Nabavka robe	-
Nabavna vrednost prodane robe	1,801
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-
<i>Svega:</i>	<i>1,801</i>

- Troškovi materijala iznose 12.583 hiljada dinara, a odnose na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi materijala</i>	<i>Iznos</i>
Nabavka materijala	-
Troškovi materijala za izradu	10,892
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	524
Troškovi goriva i energije	1,167
<i>Svega :</i>	<i>12,583</i>

- Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznose 5.598 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)	3,924
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,130
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	-
Ostali lični rashodi i naknade	544
<i>Svega :</i>	<i>5,598</i>

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

- 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, pomoć radnicima u slučaju teže bolesti i drugi lični rashodi.
- Troškovi amortizacije i rezervisanja iznose 1,766 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi amortizacije i rezervisanja</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi amortizacije	1,766
Troškovi rezervisanja za garantni rok	-
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	-
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	-
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-
Ostala dugoročna rezervisanja	-
<i>Svega :</i>	<i>1,766</i>

Za nematerijalna ulaganja	174
Za građevinske objekte	465
Za opremu	1.127
<i>Svega:</i>	<i>1.766</i>

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

<i>Grupa</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Iznos</i>
I	2,50	465
II	10,0	87
III	15,0	913
IV	20,0	0
V	30,0	0
<i>Svega:</i>		<i>1,465</i>

- Ostali poslovni rashodi iznose 2.868 hiljada dinara i sastoje se od troškova proizvodnih usluga i nematerijalnih troškova.
- Troškovi proizvodnih usluga iznose 1.405 hiljada dinara, a odnosi se na (u hiljadama dinara)

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

<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi usluga na izradi ucinaka	813
Troškovi transportnih usluga	142
Troškovi usluga održavanja	450
Troškovi zakupnina	-
Troškovi sajмова	-
Troškovi reklame i propagande	-
Troškovi istraživanja	-
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	-
Troškovi Ostalih usluga	-
<i>Svega :</i>	<i>1,405</i>

Nematerijalni troškovi iznose 1.463 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi neproizvodnih usluga	428
Troškovi reprezentacije	131
Troškovi premija osiguranja	230
Troškovi platnog prometa	78
Troškovi članarina komorama i udruženjima	-
Troškovi poreza	60
Troškovi doprinosa	39
Ostali nematerijalni troškovi	497
<i>Svega :</i>	<i>1,463</i>

3.2.2. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi iznose 346 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih rashoda finansiranja (u hiljadama dinara):

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

<i>Finansijski rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	-
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	-
Rashodi kamata	280
Negativne kursne razlike	59
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajeničkih ulaganja koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	-
Ostali finansijski rashodi	7
<i>Svega:</i>	<i>346</i>

3.2.3. OSTALI RASHODI

- Ostali rashodi iznose materijalno neznačajnih 63 hiljade dinara.

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	30,511	29,242	1,269
Tokovi iz aktivnosti investiranja	0	0	0
Tokovi iz aktivnosti finansiranja	2,587	3,192	-605
Svega	33,098	32,434	664
Stanje na početku godine			360
Preračun kursnih razlika			0
<i>Stanje na kraju godine</i>			<i>1,024</i>

Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosi 30.511 hiljada dinara, dok je u ovom segmentu ostvaren odliv u visini od 29.242 hiljada dinara. Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je neto priliv gotovine u visini od 1.269 hiljada dinara. U godini za koju se vrši revizija Društvo nije imalo aktivnosti investiranja. Aktivnosti finansiranja ostvarile su neto odliv u visini od 605 hiljada dinara, što je nastalo iz priliva i odliva po osnovu kredita od banaka. Neto priliv gotovine u toku 2011. godine iznosi 664 hiljada dinara. Stanje gotovine na početku godine bilo je 360 hiljada dinara, što uvećano za neto priliv u toku 2011. godine od 664 hiljada dinara, daje stanje na kraju 2011. godine od 1.024 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	17,734	0	0	17,734
Ostali kapital	0	0	0	0
Svega osnovni kapital	17,734	0	0	17,734
Rezerve	2,195	0	0	2,195
Dobitak	2,667	17	2,360	334
Gubitak do visine kapitala	2,360	0	2,360	0
Svega kapital:	20,246	17	0	20,263

- Osnovni kapital iznosi 17,734 hiljada dinara i odnosi se na akcijski kapital.
- U odnosu na početno stanje u toku godine nije bilo promena na osnovnom kapitalu.
- Dobitak na početku godine je bio 2.667 hiljada dinara i u toku godine je smanjen za 2.360 dinara, pokrićem gubitka iz prethodnog perioda i povećan je dobitak godine za koju se vrši revizija, tako da dobitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 334 hiljada dinara.

6. POPIS

Društvo je u skladu sa Zakonom i usvojenim računovodstvenim politikama izvršilo Popis - inventarisanje sredstava i izvora sredstava na dan 31.12.2011. godine.

Ovom revizijom obezbeđeno je aktivno prisustvo prilikom vršenja popisa i to:

- saradnjom kod organizacije popisa i priprema za sprovođenje popisa,
- prisustvom kod razgraničenja zaliha i samog izvršenja popisa odnosno utvrđivanja količina, vrednosti te pravnog osnova,
- prisustvom kod utvrđivanja eventualnih razlika popisanih i knjigovodstvenih stanja kao i kod evidentiranja razlika, kao i sravnjenja poslovnih knjiga sa rezultatima popisa.

Saglasno Pravilniku o načinu i rokovima vršenja popisa imovine i obaveza i o načinu i rokovima usaglašavanja potraživanja i obaveza Upravni odbor Društva je u primerenom roku doneo odluku o popisu, i formiranju potrebnog broja popisnih komisija. Direktor Društva doneo je uputstvo o radu komisija i rokovima za izvršenje popisa. Formirane komisije sastavile su planove rada po kojima je u najvećoj meri popis i izvršen. Rezultati popisa sa zaključcima komisija uneseni su u elaborat o popisu kojim su utvrđene razlike stvarnih i popisanih stanja kao i način eliminisanja razlika, što je sve usvojio Upravni odbor društva 10. 01. 2012. godine

7. SUDSKI SPOROVI

U godini za koju se vrši revizija kao ni na dan ove revizije Društvo nema sudskih sporova.

8. HIPOTEKE I JEMSTVA

U godini za koju se vrši revizija kao ni na dan ove revizije Društvo nema upisanih hipoteka, zaloga i slično.

9. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA

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

IV FINANSIJSKI IZVEŠTAJI (ORIGINALNI DOKUMENTI)-OVERENI I POTPISANI-KOPIJA ILI SKENIRANI

**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:	27108	27772
Stalna imovina	10759	12524
Neplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja	401	575
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	10356	11947
Nekretnine postrojenja i oprema	10356	11947
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	2	2
Učešća u kapitalu		
Ostali dugoročni fin. plasmani	2	2
Obrtna imovina	16349	15248
Zalihe	2499	981
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	13850	14267
Potraživanja	8876	10195
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	90	125
Kratkoročni finansijski plasmani	3344	3344
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1024	360
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	516	243
Odložena poreska sredstva		
Poslovna imovina	27108	27772
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva		

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	27108	27772
Kapital:		
Osnovni kapital	17734	17734
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve	2195	2195
Revalorizacione rezerve		
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređena dobit	334	2677
Gubitak		2360
Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	6845	7526
Dugoročna rezervisanja		
Dugoročne obaveze		

	Dugoročni krediti		
	Ostale dugoročne obaveze		
	Kratkoročne obaveze	6845	7526
	Kratkoročne finansijske obaveze	1856	1837
	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
	Obaveze iz poslovanja	4459	4911
	Ostale kratkoročne obaveze	379	469
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	151	309
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
	Odložene poreske obaveze		
	Vanbilansna pasiva		

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	25018	22268
Prihodi od prodaje	24708	22083
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	310	185
Finansijski prihodi	57	27
Ostali prihodi	1	234
Poslovni rashodi	24615	22661
Nabavna vrednost prodate robe	1801	350
Troškovi materijala	12583	12685
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	5598	5141
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1765	1640
Ostali poslovni rashodi	2868	2845
Finansijski rashodi	346	2100
Ostali rashodi	63	128
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	52	
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		2360
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	35	
Odloženi poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda		
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):		
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	30511	28417
Prodaja i primljeni avansi	30201	28417
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	310	0
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	29242	27674
Isplate dobavljačima i dati avansi	22128	19090
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	5306	5309
Plaćene kamate	280	1641
Porez na dobitak		
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	1528	1634
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	1269	743
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
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		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2587	2979
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	2587	2979
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	3192	3695
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	2804	3325
Finansijski lizing	388	370
Isplaćene dividende		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	605	716
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	33098	31396
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	32434	31369
NETO PRILIV GOTOVINE	664	27
NETO ODLIV GOTOVINE		

Gotovina na početku obračunskog perioda	360	333
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	1024	360

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacion e rezerve	Nerealizovani dobici po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	17734				2195		
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	17734				2195		
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	17734				2195		
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	17734				2195		
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	17734				2195		

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene soprsvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		2677			22606	
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		2677			22606	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			2360		2360	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		2677	2360		20246	
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		2677	2360		20246	
Ukupna povećanja u tekućoj godini		17			17	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		2360	2360		2360	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		334			20263	

❖ 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: Dobijanje sertifikata ISO 9001:2008 principi upravljanja kvalitetom

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

(000 din.)	2011.	2010.	Index 2011/2010
UKUPAN PRIHOD	25076	22529	111.30%
UKUPAN RASHOD	25024	24889	100,54%
BTO DOBITAK	52		
BTO GUBITAK		2360	

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

1.3.1. STEPEN ZADUŽENOSTI

	2011.	2010.
kratkoročne obaveze+dugoročne obaveze/poslovna pasiva	0.2525	0.2709

1.3.2. I STEPEN LIKVIDNOSTI

	2011.	2010.
gotovina i gotovinski ekvivalenti/kratkoročne obaveze	0.1495	0.0478

1.3.3. II STEPEN LIKVIDNOSTI

	2011.	2010.
obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze	2.0233	1.8956

1.3.4. NETO OBRTN II KAPITAL

	2011.	2010.
obrtna imovina - kratkoročne obaveze (u 000 din.)	9504	7722

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

1.4.1. STALNA IMOVINA

(000 din.)	2011.	2010.	Index 2011/2010
Nepokretnosti, postrojenja i oprema	10356	11947	86.68%
Dugoročni finansijski plasmani	2	2	100%
UKUPNO STALNA IMOVINA	10759	12524	85.91%

1.4.2. POSLOVNA IMOVINA

(000 din.)	2011.	2010.	Index 2011/2010
Stalna imovina	10759	12524	85.91%
Obrtna imovina			
1) zalihe	2499	981	254.74%
2) potraživanja	8876	10195	87.06%
3) potr.za više pl. porez na dobit	90	125	72.00%
4) kratk. finans. plasmani	3344	3344	100%
5) gotovina i got. ekvivalenti	1024	360	284,44%
UKUPNO POSLOVNA IMOVINA	27108	27772	97.60%

1.4.3. KAPITAL

(000 din.)	2011.	2010.	Index 2011/2010
Osnovni kapital	17734	17734	100%
Rezerve	2195	2195	100%
Revalorizacione rezerve	-	-	
Neraspoređena dobit	334	2677	12.47%
Gubitak		2360	
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	
UKUPNI KAPITAL	27108	27772	97,60%

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: Očekujemo povećanje prodaje za 15% u odnosu na 2011g.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva: Nema promena

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo: Glavni rizik koji pretil poslovanju društva je kriza u zemlji i nestabilnost kursa dinara.

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

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima: Nema

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.

Imre Korbelić, direktor

"BORAC H&H" AD Kula

❖ 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.

Imre Korbelić , direktor

"BORAC H&H" AD Kula

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju nisu revidirane na sednici skupštine akcionara.