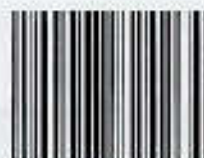




Република Србија
Агенција за привредне регистре



8100007824264

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

з.д. НИШАУТО

ДАТ.	ЗАВРШ ИМ	ОПШ ИМ	ОПШ ИМ	ОПШ ИМ
14.06. 2012.	СРЗ		6	

Број предмета ФИ 156784/2012
Датум 14.06.2012



**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**
за економску целину са матичним правним лицем

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО НИШАУТО HOLDING КОМПАНИЈА, НИШ
НАЗИВ МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА

Булевар Николе Тесле бб, Ниш
СЕДИШТЕ МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА

Привредна друштва и задруге
ВРСТА ОБВЕЗНИКА КОЈОЈ ПРИПАДА МАТИЧНО ПРАВНО ЛИЦЕ

07153236
Матични број

6420
Шифра делатности

100615452
ПИБ

Подаци о матичном правном лицу на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО НИШАУТО HOLDING КОМПАНИЈА НИШ,
БУЛЕВАР НИКОЛЕ ТЕСЛЕ ББ,
Шифра делатности: 6420

Консолидовани финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре
- Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан
27.04.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 30.04.2012 под бројем ФИ 156784/2012 и
регистрован 14.06.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	473689	348113
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	68	215
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	459997	323616
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	447584	305689
2. Investicione nekretnine	007	12413	17927
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	13624	24282
1. Učešća u kapitalu	010	13624	14564
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	0	9718
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	274145	235025
I. ZALIHE	013	143456	116916
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	130689	118109
1. Potraživanja	016	27973	27945
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	2944	0
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	6145	7215
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	70866	47563
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	22761	35386
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	24650	8406
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	772484	591544
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	772484	591544
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	57015	74022
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	250655	255253
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	191256	191256
III. REZERVE	104	33477	33477
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	34653	36499
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	4949	4131
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	24643	22372
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	14955	12262
VIII. GUBITAK	109	3992	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	521829	336291
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	218893	75288
1. Dugoročni krediti	114	213670	64558
2. Ostale dugoročne obaveze	115	5223	10730
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	302936	261003
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	222973	203820
3. Obaveze iz poslovanja	119	54041	48137
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	23380	5329
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	2542	3339
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	0	378
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	772484	591544
D. VANBILANSNA PASIVA	125	57015	74022

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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	488179	822992
1. Prihodi od prodaje	202	424947	804956
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	35649	14453
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	5435	5115
5. Ostali poslovni prihodi	206	33018	8698
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	474611	824925
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	309802	672213
2. Troškovi materijala	209	60066	42005
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	57919	58142
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	17612	17577
5. Ostali poslovni rashodi	212	29212	34988
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	13568	0
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	0	1933
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	17506	19680
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	61272	55492
VII. OSTALI PRIHODI	217	12971	45147
VIII. OSTALI RASHODI	218	2455	1635
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	0	5767
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	19682	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	0	5767
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	19682	0
1. Poreski rashod perioda	225	554	2561
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	0	1354
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	16244	0
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	0	1852
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	3992	0
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232	0	1852

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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	543253	1130829
1. Prodaja i primljeni avansi	302	492667	1115203
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	51	9
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	50535	15617
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	507098	1174800
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	413920	1092981
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	53706	54877
3. Plaćene kamate	308	22321	16030



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
4. Porez na dobitak	309	2413	1
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	14738	10911
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	36155	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	0	43971
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	9333	7591
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	8547	6029
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	560	1435
5. Primljene dividende	318	226	127
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	178998	8078
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	178998	8078
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	169665	487
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	163936	30186
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	163936	30186
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	6352	2529
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	873	0
3. Finansijski lizing	332	5479	2529
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	157584	27657
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	716522	1168606
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	692448	1185407
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	24074	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	16801
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	47563	64311
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	6027	6331
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	6798	6278
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	70866	47563

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	191212
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	191212
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	191212
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	191212
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	191212

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	44
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	44
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	44
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	44
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	44
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	33477
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	33477
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	33477
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	33477
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	33477
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466	38284
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469	38284
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	471	1785
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472	36499
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	475	36499
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	477	1846
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478	34653
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	2146
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	2146
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	483	1985
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	485	4131
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	488	4131
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	489	818
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	491	4949

0305379962003209



Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	492	20942
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	495	20942
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	496	1430
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	498	22372
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	501	22372
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	502	2271
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	504	24643
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	8626
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	8626
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	3636
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	12262
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	12262
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	2693
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	14955
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	3992
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	3992
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	252847
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10-11-12)	547	252847
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	4191
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	1785
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	255253

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10-11-12)	553	255253
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	2752
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	1846
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	250655

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	4	4
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo број)	605	95	109

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	739	524	215
1.3. Smanjenja u toku godine - nematerijalna ulaganja	608	147	0	147
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	592	524	68
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	449288	125672	323616
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	170067	0	170067
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	33686	0	33686
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	585669	125672	459997

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	560	193
2. Nedovršena proizvodnja	617	10865	8325
3. Gotovi proizvodi	618	99260	71587

Osnic	АОП	Текућа година	Претходна година
4. Roba	619	23760	23375
6. Dati avansi	621	9011	13436
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	143456	116916
1. Akcijski kapital	623	191212	191212
7. Ostali osnovani kapital	632	44	44
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	191256	191256
1.1. Broj običnih akcija	634	52275	52275
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	164666	164666
2.1. Broj prioritetnih akcija	636	8427	8427
2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637	26546	26546
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	191212	191212
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	27973	26727
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	54041	48137
3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	1069	454
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	86417	129341
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	961098	2072302
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	29642	31179
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	4010	4274
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	7338	7694
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	74198	132480
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1245786	2452588
1. Troškovi goriva i energije	651	10955	9349
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	40910	43015
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	7337	7692
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	3881	2287
5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1639	1492
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	4152	3656
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	10796	17232
8. Troškovi zakupnina	658	17	0
11. Troškovi amortizacije	661	17612	17577
12. Troškovi premija osiguranja	662	2752	2960
13. Troškovi platnog prometa	663	6334	7159
14. Troškovi članarina	664	196	206
15. Troškovi poreza	665	3301	2934
17. Rashodi kamata	667	20952	0
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	22315	13984
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	20200	12667
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	173349	142210
1. Prihodi od prodaje robe	672	337898	804956
2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	24228	2783
6. Prihodi od kamata	677	5	10

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	678	0	8
8. Приходи по основу дивиденди и учеšћа у добитку	679	545	332
9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	362676	808089

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНИ
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ**

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

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији, матично правно лице је обавезно да изврши ревизију консолидованог финансијског извештаја за 2011. год., и достави документацију из чл. 31. Закона, о усвајању консолидованог финансијског извештаја за 2011. годину, најкасније до 30. септембра 2012. године.



Ружица Стаменковић

0606379962000009



NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1.OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

a.d. Nišauto holding kompanija osnovana je 30.05.1975 godine , danas je registrovana kao akcionarsko društvo kod Agencije za privredne registre rešenjem Agencije pod rednim brojem 1742/2005 od 10.02.2005. godine.

a.d. Nišauto na dan 31.12.2011 godine u svom sastavu ima sledeća zavisna društva : Nišauto Gemos, Kutinka, Prerada drveta S.E.P i Nišauto Torino, sva organizovana kao društva sa ograničenom odgovornošću. Kapital zavisnih preduzeća je u celini vlasništvo Nišauto holding kompanije.

Delatnost a.d. Nišauto co. odnosi se na prodaju novih i polovnih vozila, prodaju rezervnih delova i druge trgovačke robe , pružanjem usluga servisiranja vozila , usluga tehničkog pregleda vozila i njihovom registracijom , izdavanjem nekretnina u zakup , primarnom preradom bukovog drveta, otkupom , smrzavanjem i sušenjem voća i povrća i drugim holding poslovima.

Proizvodne jedinice drvoprerade i prerade voća i povrća locirane su u Prvoj Kutini nadomak Niša . Ekspanzija ove dve proizvodne jedinice očekuje se u narednom periodu a sa tim i njen uticaj na povećanje pozitivnog finansijskog rezultata.

Na dan 31.12.2011. privredno društvo a.d. Nišauto ima 82 zaposlenih radnika , doo Nišauto Gemos ima 13 zaposlena radnika.

Poreski identifikacioni broj društva je 100615452, matični broj 07153236.

Počev od 01.01.2004.godine Društvo je izvršilo usaglašenje stanja sa medjunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i započelo je primenu MSFI . Saglasno tome izvršeno je sastavljanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

2. PRAVNI OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:

- *Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06),*
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima,*
- *Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za preduzeća i zadruge (»Službeni glasnik RS«, 114/06),*
- *Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 84/04),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća zadruge i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06).*

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeće primenjuje Međunarodne računovodstvene standarde počev od 1. januara 2004. godine.

Računovodstvene politike utvrđene su Pravilnikom o računovodstvu i reviziji donešenog dana 23.08.2005 . godine kao i izmenama i dopunama pravilnika od 21.11.2006 god od strane upravnog odbora a u skladu a Zakonom o računovodstvu i reviziji (SL.List RS 46/06).

3. PROCENJIVANJE IMOVINE

3.1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se po momentalnoj vrednosti potraživanja po osnovu upisanog neuplaćenog kapitala.

3.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva. Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema fer vrednosti. i amortizuju se u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu su nematerijalna ulaganja iskazana po sadašnjoj vrednosti.

3.3. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE I BIOLOŠKA SREDSTVA

U momentu nabavke ova imovina se vrednuje po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja, oprema , vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

Investicione nekretnine nakon početnog priznavanja amortizuju se i vrednuju po sadašnjoj vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja kada knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od vladajućih tržišnih cena na dan bilansa, vrši se procena nekretnina, postrojenja i opreme ili putem ponovne nabavne cene ili putem revalorizacije. Pozitivni efekti ove procene povećavaju revalorizacionu rezervu, a negativni efekti smanjuju revalorizacionu rezervu, a ako revalorizacione rezerve nema negativni efekat povećava rashod obezvređenjem imovine u bilansu uspeha.

NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

U hiljadama dinara

	Zemljište	Grad. objekti	Postroj. i oprema	Invest. nekret.	Nekr., postr., oprema i biol. sred. u pripremi i avansi	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje na početku godine	797	308.354	110.981	23.928	5.226		449.286
Povećanja:							
Nove nabavke	846	19.834	51.343	0	51.734	47.828	171.585
Procena i revalorizacija		0	0	0	0		0
Smanjenja:							
Rashod, prodaja i drugo	846	5.194	10.155	5.694	200		22.089
Stanje na kraju godine	797	322.994	152.169	18.234	56.760	47.828	598.782
Kumulativna ispravka vrednosti;							
Stanje na početku godine		60.982	58.687	6.001	0		125.670
Povećanja:							
Amortizacija		5.170	12.474	272	0		17.916
Procena		0	0	0	0		0
Smanjenja:							
Kumulirana ispravka u otuđenju		1.690	2.659	452	0		4.801
Stanje na kraju godine		64.462	68.502	5.821	0		138.785
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2011. god.	797	258.532	83.667	12.413	56.760	47.828	459.997
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2010.god.	797	247.372	52.296	17.927	5.226		323.616

Napomena:

1. Nije vršena procena vrednosti osnovnih sredstava u toku 2011. godine.
2. Na osnovu sačinjenog i od strane Fonda za razvoj podržanog biznis plana za rekonstrukciju i adaptaciju objekata i nabavku savremene opreme započeto je investiciono ulaganje u Pogon za preradu drveta, i na osnovu toga je :
 - a. izvršena nabavka opreme u vrednosti od 40.922 hiljade dinara.
 - b. uloženo u rekonstrukciju objekata 3.505 hiljada dinara.

- c. u postupku pribavljanja nalazi se oprema u vrednosti od 16.867 hiljade dinara
- d. na ime avansa za nabavku opreme uloženo 6.784 hiljada dinara.

3. Na osnovu sačinjenog i od strane Fonda za razvoj podržanog biznis plana za rekonstrukciju i adaptaciju objekata i nabavku savremene opreme započeto je investiciono ulaganje u Pogon za preradu voća i povrća , i na osnovu toga je :

- a. uloženo u rekonstrukciju objekata 9.318 hiljada din
- b. u postupku pribavljanja nalazi se oprema u vrednosti od 26.980 hiljada din.
- c. na ime avansa za nabavku opreme uloženo 41.044 hiljada dinara.

4. Izvršena je nabavka opreme u organizacionom delu prodaje vozila u vrednosti od 2.908 hiljada dinara.

5. Izvršena je prodaja objekata knjigovodstvene nabavne vrednosti od 5.194.000 hiljada dinara, a objekti nabavne vrednosti od 18.234 hiljada dinara su dati u zakup i evidentirani na poziciji-investicione nekretnine.

6. U toku godine u zavisnom društvu Nišauto Gemos d.o.o. izvršena je nabavka i prodaja opreme u organizacionom delu prodaje vozila, koja odnosi na kupoprodaju demo vozila marke Opel I Chevrolet.

4. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, je nabavna odnosno revalorizovana nabavna vrednost.

Metod obračuna amortizacije je linearni tj. proporcionalni (paragraf 62 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema).

Amortizacione stope koje se primenjuju su :

I GRUPA 1.5%	III GRUPA 15 %
II GRUPA 10%	IV GRUPA 20 %
V GRUPA 30 %	

5. FINASIJSKI PLASMANI I POTRAŽIVANJA

5.1. Učešće u kapitalu procenjuje se po nominalnoj vrednosti ili tržišnoj vrednosti ako je ona niža. Učešće u kapitalu otpisuje se srazmerno gubitku a povećava srazmerno povećanju osnovnog kapitala iz raspodele neto dobitka i jedno i drugo na osnovu izveštaja pravnog lica kod koga je uloženi kapital o pokriću gubitka odnosno o povećanju osnovnog kapitala iz raspodele neto dobitka

5.2. Krediti se procenjuju po nominalnoj vrednosti. Krediti se direktno otpisuju za iznos dokumentovane nenaplativosti, a indirektno po odluci rukovodstva u slučaju ne izvršenja naplate o roku dospeća.

5.3. Hartije od vrednosti, otkupljene sopstvene akcije i udeli procenjuju se po nabavnoj vrednosti ili tržišnoj vrednosti ako je ona niža.

5.4. Kratkoročna potraživanja procenjuju se po nominalnoj vrednosti umanjenoj za indirektni otpis, po odluci rukovodstva, verovatno nenaplativih potraživanja odnosno za direktni otpis ako je nenaplativost potraživanja dokumentovana.

5.5. Društvo je opštim aktom utvrdilo indirektno otpisivanje plasmana i potraživanja. Odlukom Upravnog odbora nakon utvrđivanja nemogućnosti naplate potraživanja

5.6. Zastarela potraživanja direktno se otpisuju na teret rashoda .

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama dinara

	Ulaganje u kapital ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti	Ostali dugoročni plasmani	Ukupno
BRUTO VREDNOST			
Vrednost na početku godine	36.935	9.718	46.653
Povećanje	1.332	291	1.623
Smanjenje		10.009	10.009
Vrednost na kraju godine	38.267		38.267
ISPRAVKA VREDNOSTI			
Vrednost na početku godine	22.372		22.372
Povećanje	2.271	0	2.271
Smanjenje		0	
Vrednost na kraju godine	24.643	0	24.643
NETO VREDNOST			
31.12.2011. godine	13.624		13.624
31.12.2010. godine	36935	9.718	46653

Napomena:

1. U okviru učešća u kapitalu ostalih privrednih društava izvršeno je povećanje 1.063 hiljada dinara uz istovremeno iskazivnije ispravke vrednosti istih u iznosu od 1.964 hiljada dinara.

2. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI

u hiljadama dinara

	Kupci – matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Potraživ. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Kratk. Finansij. plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine		25.884	844		1.218	7.214	35.160
Bruto stanje na kraju godine		27.375	268		2.563	6.145	36.351
Ispravka vrednosti na		568	388	0		0	388

početku godine Ispravka vrednost na kraju godine	434	0	0	0	0	434
31.12.2011.	26.941	268		2.563	6.145	30.917
31.12.2010	25.884	844		1.218	7.214	35.160

Napomena:

Društvo je opštim aktom o računovodstvu i računovodstvenim politikama utvrdilo da rukovodstvo društva sa računovodstvom ocenjuje naplativost potraživanja.

Društvo je na dan 31.12.2011.godine iskazalo sledeće:

1. Potraživanja od specifičnih poslova u iznosu od 9.963 hiljade dinara odnose se na potraživanja za izvršen uvoz vozila na tuđ račun za zavisno društvo Nišauto Gemos.
2. U okviru drugih potraživanja društvo je evidentiralo iznos od 3.313 hiljada dinara, koji se odnosi na potraživanja za datu robu i usluge na odloženo plaćanje, potraživanje od Zavoda za socijalno osiguranje na ime isplaćenih bolovanja radnicima, potraživanja od osiguravajućih društava na ime datih garancija u okviru servisnih usluga.
3. U okviru potraživanja od zavisnog lica isknjižena je prodaja magacina za potrebe obavljanja delatnosti zavisnog društva.

ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjeni su po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po metodi prva ulazna – prva izlazna (FIFO).

ZALIHE I DATI AVANSI

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Materijal	193	560
2. Nedovršena proizvodnja	8.325	10.865
3. Gotovi proizvodi	71.587	99.260
4. Roba	23.3758	23.760
I Zalihe - ukupno (1 do 4)	103.480	134.445
II Stalna sredstva namenjena prodaji	0	0
1. Bruto dati avansi	13.436	9.011
2. Ispravka vrednosti datih avansa	0	0
III Dati avansi - ukupno (1+2)	116.916	143.456

Napomena:

1. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazane su cenama u skladu sa računovodstvenom politikom društva.

2. Avansi dati prema inostranstvu odnose se na uvoz vozila za tuđ račun u iznosu od 8.995 hiljada dinara,
3. Avansi u zavisnom društvu Nišauto Gemos d.o.o. u iznosu od 7.709 hiljada su dati matičnom društvu Nišauto a.d., a odnose se na nabavku vozila od ino dobavljača, obzirom da Nišauto a.d. obavlja uvoz vozila za račun svog zavisnog društva Nišauto Gemos d.o.o.

6. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Ekvivalenti gotovine (hartije od vrednosti)	5	15
2. Tekući (poslovni) račun	5.351	18.536
3. Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	26.375	44.996
4. Dinarska blagajna		
5. Devizni račun	15.832	7.288
6. Devizni akreditivi	0	0
7. Devizna blagajna	0	0
8. Novčana sredstva čije je korištenje ograničeno	0	31
9. Ispravka vrednosti gotovinskih ekvivalenata	0	0
Gotovinski ekvivalenti i gotovina - ukupno	47.563	70.865

7. **AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju unapred plaćene odnosno fakturisane troškove i prihode tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

7.1. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama	5	98
2. Porez na dodatu vrednost u datim avansima	0	0
3. Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu	0	0
4. Potraživanje za više plaćeni porez na dodatu vrednost	1.466	9076
I. Porez na dodatu vrednost - ukupno	1.471	9.174
5. Unapred plaćeni troškovi	3.325	1.321
6. Potraživanja za nefakturisane prihode	430	465
7. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	30.160	11801
8. Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
II. AVR - ukupno	33.915	13.587
UKUPNO (I+II)	35.386	22.761

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima razgraničen je nerealizovan neto efekat valutne klauzule kao i efekat devizne klauzule u iznosu od u skladu sa članom 77 g.d.dj.e.ž.i z. «Pravilnika o kontnom okviru ...» Sl glasnik br 114/06,119/08,9/09,4/10,3/11 . Od razgraničenog iznosa iz 2009. i 2010. godine , na rashode će biti prenet pripadajući iznos po dospelim plaćenim i naplaćenim obavezama i potraživanjima u 2012. godini.

KAPITAL

Kapital se odnosi na : osnovni kapital, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine. Kapital se unosi u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

Revalorizaciona rezerva datog sredstva prenosi se na neraspoređeni dobitak kada se to sredstvo potpuno amortizuje ili proda.

8.1. STRUKTURA KAPITALA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Osnovni kapital	191.212	191.212
2. Ostali kapital	44	44
3. Neplaćeni upisani kapital	0	0
I. Osnovni i ostali kapital (1 do 3)	191.256	191.256
4. Emisiona premija	0	0
5. Zakonske rezerve	0	0
6. Statutarne rezerve	33.477	33.477
II. Rezerve (4 do 6)	33.477	33.477
7. Revalorizacione rezerve	36.499	34.653
8. Revalorizacione rezerve po osnovu preračuna u drugu funkcionalnu valutu	0	0
III. Revalorizacione rezerve (7+8)	36.499	34.653
9. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	8.626	14.955
10. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3.636	
IV. Neraspoređeni dobitak (9+10)	12.262	14.955
V. Gubitak- nerealizovani gubici	18.241	23.686
VI. Otkupljene sopstvene akcije		
KAPITAL (I do IV –V-VI)	255.253	250.655

8.2. STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

	u hiljadama dinara		Struktura (%)	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Akcijski kapital	191.212	191.212	100%	100%
u tome: strani kapital				
2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	0	0		
u tome: strani kapital	0	0		
3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	0	0		
u tome: strani kapital	0	0		
4. Državni kapital				
5. Društveni kapital	0	0		
6. Zadružni udeli	0	0		
7. Ostali kapital				
Ukupan osnovni kapital (1 do 7)	191.212	191.212	100.00%	100.00%

Napomena:

Na osnovu člana 186 stav 1 .5 Zakona o privrednim društvima (sl. Glasnik RS broj 125/04 i člana 20 odluke o usaglašavanju osnivačkog akta sa zakonom o privrednim društvima Upravni odbor Nišauto Holding kompanije a.d. Niš doneo je odluku o izmenama i dopunama Statuta Nišauto a.d kojim je izvršeno svodjenje vrednosti osnovnog kapitala na dan 31.12.2005 u iznosu od 191.212 hiljada u kome je osnovni kapital podeljen na obične akcije vrednosti 164.666 hiljada dinara (52.275 komada) i prioritetne akcije vrednosti 26.545 hiljada dinara (8.427 komada). Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 3.150 dinara.

Prema pravilniku o kontnom okviru a u skladu sa MRS 39 , po osnovu iskazivanja efekata promene fer vrednosti HOV raspoloživih za prodaju svodjenjem na dan bilansa , razlike su evidentirane na kontima »nerealizovani dobiti HOV » i »nerealizovani gubici » HOV raspoloživih za prodaju .

8.3. STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

	U hiljadama dinara broj akcija kao ceo broj	
	31. 12.2010.	31. 12.2011.
1. Obične akcije		
1.1. Broj običnih akcija	52.275	52.275
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija	3.150	3.150
1.3. Ukupna vrednost običnih akcija (1.1.x1.2.)	164.666	164.666
2. Prioritetne akcije		
2.1 Broj prioritetnih akcija	8.427	8.427
2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija	3.150	3.150
2.3. Ukupna vrednost prioritetnih akcija (2.1.x2.2)	26.546	26.546
3.SVEGA – nominalna vrednost akcija (1.3+2.3.)	191.212	191.212

9. OBAVEZE

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procenjuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti procenjene su po srednjem kursu strane valute NBS na dan bilansa, koji je iznosio 105.4982 dinara po Eur.

9.1. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31.12. 2010.	31.12. 2011.
1. Dugoročni krediti u zemlji	64.557	140.582
2. Dugoročni krediti u inostranstvu	0	0
3. Ostale dugoročne obaveze -lizing	10.730	13.260
Dugoročne obaveze - ukupno	75.287	153.842

Napomena: Deo dugoročnih kredita u iznosu od 58.852 hiljade dinara, koji dospeva do godine dana prebačen je u kategoriju kratkoročnih obaveza.

Dugoročne obaveze se odnose se na dugoročne kredite namenjenih investicionim ulaganjima:

A. kod Fonda za razvoj

1. u proizvodnu jedinicu drvoprerade u Prvoj Kutini, za ulaganja po osnovu rekonstrukcije i adaptacije objekata i nabavke opreme sa ciljem proširenja postojećih i formiranje novih kapaciteta
2. u pogon za preradu voća i povrća u Prvoj Kutini, za ulaganja po osnovu rekonstrukcije i adaptacije objekata za zamrzavanje i sušenje voća kao i nabavku opreme namenjene proširenju kapaciteta i podizanju stepena obrade.

B. kod Agrobanke

1. obezbeđivanje dugoročnih obrtnih sredstva za potrebe proizvodnje i prerade drveta, voća i povrća kao i rekonstrukciju servisa Fiat.

C. Preostali iznos 5.223 hiljada dinara vezan je za opremu nabavljenu na lizing za koju se dospele rate uredno servisiraju prema lizing kućama.

Na dan bilansa izvršeno je kursiranje dugoročnih plasmana po ugovorenim kursovima i obračunate razlike evidentirane su na pozicijama kursnih razlika.

9.2. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31.12.2010.	31.12.2011.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	204,580	223,733
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
UKUPNO (1+ 2)	204,580	223,733

Napomena: U okviru kratkoročnih obaveza nalazi se i deo obaveza po osnovu dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine.

9.3. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	1.692	10.013
2. Dobavljači – matična i zavisna preduzeća	.	.
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	0	0
4. Dobavljači u zemlji	30.734	24.511
5. Dobavljači u inostranstvu	15.711	19.516
6. Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
7. Obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Obaveze iz poslovanja – ukupno (1 do 7)	48.137	54.041

9.4. OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA I NAKNADA ZARADA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.222	4.664
2. Druge obaveze	15	18
I Obaveze - ukupno (1+2)	4.237	4.682
3. Obračunati prihod budućeg perioda	858	876
4. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2479	1.666
II PVR - ukupno	3.339	2.542

9.5. OBAVEZE ZA PDV

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Obaveze za porez na dodatu vrednost		
2. Obaveze za poreze, doprinose i dažbine (bez obaveza po osnovu poreza na dobitak)	378	0
I. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda (1+2)	378	

10. PRIHODI

10.1. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	723.363	337.900
2. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
3. Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	57.023	81.787
4. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	24.570	5.260
I Prihod od prodaje proizvoda i usluga - ukupno	804.956	424.947
II. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0
III. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	14.453	35.649
IV. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	5.115	5.435
1. Prihodi od zakupa	5.915	8.791
2. Ostali poslovni prihodi	2.783	24.227
V. Drugi poslovni prihodi	18.036	63.232
POSLOVNI PRIHOD	822.992	488.179

10.2. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Prihodi od kamata	8	820
2. Prihodi od kursnih razlika	6.331	6.028
3. Ostali finansijski prihodi	13.341	10.658
I Finansijski prihodi - ukupno	19.680	17.506
1. Prihodi od prodaje nepokretnosti i udela	43.700	12.911
2. Ostali prihodi	1.447	60
II Ostali prihodi	45.147	12.971
UKUPNO PRIHODI	887.819	518.656

11. RASHODI

11.1. POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Nabavna vrednost prodate robe	672.213	309.802
2. Troškovi materijala	42.005	60.066
3. Troškovi zarada i naknada zarada	58.142	57.919
4. Troškovi amortizacije	17.577	17.612
5. Ostali poslovni rashodi	34.988	29.212
Ostali poslovni rashodi - ukupno	824.925	474.611

11.2. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2011.
1. Rashodi kamata	14.226	22.308
2. Negativne kursne razlike	6.278	6.797
3. Ostali finansijski rashodi	34.989	32.167
Finansijski rashodi - ukupno (1 do 7)	55.492	61.272
Ostali rashodi	1.635	2455
UKUPNO RASHODI	882.052	538.338

Niš, 27.04.2011.



GENERALNI DIREKTOR

Obrenko Jović, dipl.ing. mas.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2011. GODINU

"NIŠAUTO" A.D. NIŠ

Beograd, 12.04.2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	1
BILANS STANJA.....	4
BILANS USPEHA.....	6
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	8
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....	10
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI.....	11
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	12
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	13
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	16
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....	23
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	24

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU
"NIŠAUTO" A.D. NIŠ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "NIŠAUTO" A.D. NIŠ (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje bez rezerve

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

Skretanje pažnje

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

1. Kao što je navedeno u napomeni D14 uz finansijske izveštaje, kao sredstvo obezbeđenja kredita Društvo je kod:

- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10054/11 od 13.05.2011. godine deponovalo tri blanko solo menice i zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš,
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10074/11 od 30.06. 2011. godine deponovalo tri blanko solo menice, zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš i ugovorno jemstvo »Nišauto Gemosa« d.o.o.,
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru broj 10130/07 od 31.03.2008. godine deponovalo petnaest blanko solo menica i izvršilo upis hipoteke na nepokretnostima koje se nalaze na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš magacina servisa putničkih vozila i restorana,
- »Vojvodanske banke« a.d. po ugovoru br. 2453/2010 od 02.03.2011. godine izvršilo upis hipoteke na limarskoj hali površine 301 m² na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš, deponovalo devet solo menica i ugovorno jemstvo »Nišauto Gemosa« i »Nišauto Torina« d.o.o.,
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 01-92/04-08 od 05.10.2010. godine deponovalo četiri blanko solo menice, ugovorno jemstvo »Nišauto Gemos« d.o.o. i zasnovalo hipoteku na mehaničarskoj hali na kat. parceli 1938/1 KO Niš,
- »Fonda za razvoj RS« po ugovoru br. 8233 deponovalo trideset dve avalirane menice od strane »Agrobanke« a.d. Beograd i trideset dve blanko sopstvene menice i
- »Fonda za razvoj RS« po ugovoru br. 19277/2010 deponovalo četiri avalirane menice od strane »Agrobanke« a.d. Beograd, ugovorno jemstvo »Nišauto Gemosa« d.o.o.

2. Kao što je navedeno u napomeni D28 uz finansijske izveštaje - finansijska stabilnosti, koeficijent finansijske stabilnosti je 1.19, što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za 92.642 hiljade dinara, što otežava održavanje likvidnosti.

3. Kao što je navedeno u napomeni D29 - Rizik ostvarenja finansijskog rezultata, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 32,76%. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

Beograd, 12.04.2012. godine

Ovlašćeni revizor,

Miroslav Švedić



BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	0		
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	D20	311.655	580.865
1. Prihodi od prodaje	D20	245.262	558.938
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D20	35.649	14.453
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	D20	5.435	5.115
5. Ostali poslovni prihodi	D20	36.179	12.589
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	D21	297.155	585.148
1. Nabavna vrednost prodate robe	D21	154.047	454.389
2. Troškovi materijala	D21	58.967	40.453
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D21	48.330	47.641
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D21	14.545	14.860
5. Ostali poslovni rashodi	D21	21.266	27.805
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		14.500	
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			4.283
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D22	9.422	8.426
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D23	47.902	40.854
VII. OSTALI PRIHODI	D24	12.068	43.595
VIII. OSTALI RASHODI	D25	1.790	1.365
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)	0		5.519
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)	0	13.702	
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0		
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0		
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)	0		5.519
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)	0	13.702	

BILANS USPEHA (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda		553	2.413
2. Odloženi poreski rashodi perioda			1.254
3. Odloženi poreski prihodi perioda		16.244	
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		1.989	1.852
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	0		
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	0	1.989	1.852
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	330.147	843.827
1. Prodaja i primljeni avansi	281.726	829.393
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	44	5
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	48.377	14.429
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	300.924	879.045
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	221.742	810.923
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	44.303	44.215
3. Plaćene kamate	18.789	13.656
4. Porez na dobit	2.413	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	13.677	10.251
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	29.223	
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)		35.218
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	607	767
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	588	441
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		291
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende	19	35
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	170.580	1.812
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio.sred.	170.580	1.812
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	169.973	1.045

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

P O Z I C I J A	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Iznos Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	163.936	19.021
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	163.936	19.021
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	5.179	2.282
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		
3. Finansijski lizing	5.179	2.282
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	158.757	16.739
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	494.690	863.615
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	476.683	883.139
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)	18.007	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (Đ - G)		19.524
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	42.407	60.519
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	4.551	5.056
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	4.245	3.644
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	60.720	42.407

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraalizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	Neraalizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	191.212	44	33.477	38.284	2.058	19.596	8.626	254.105
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	191.212	44	33.477	38.284	2.058	19.596	8.626	254.105
Ukupna povećanja u prethodnoj godini					1.942	1.339	3.637	4.240
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini				(1.785)			(1)	(1.786)
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	191.212	44	33.477	36.499	4.000	20.935	12.262	256.559
Korigovano početno stanje	191.212	44	33.477	36.499	4.000	20.935	12.262	256.559
Ukupna povećanja u tekućoj godini					756	1.964	4.682	3.474
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				(1.846)				(1.846)
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	191.212	44	33.477	34.653	4.756	22.899	16.944	258.187

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

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

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Obrenko Jović, direktor
2. Slavica Petković, šef računovodstva

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

Pismomo o prezentaciji finansijskih izveštaja od 11.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva.

Finansijski izveštaj za 2011. godinu koji su dostavljeni revizoru „EUROAUDIT“, d.o.o. Beograd su overeni od strane Agencije za privredne registre - registra finansijskih izveštaja i podataka o bonitetu pravnih lica i preduzetnika.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Slavica Petković, šef računovodstva.

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

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

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

1.7. Revizorski tim:

1. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
1. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor i
3. Olga Vukobrat, revizor

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

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Preduzeće »Nišauto« ad. osnovano je 30.05.1975. godine izdvajanjem osnovne organizacije udruženog rada autokuće »Trgoremont« iz preduzeća »Braća Tasković«.

»Nišauto« a.d. je matično preduzeće koje u svom sastavu ima zavisna društva:

- »Prerada drveta S.E.P«, d.o.o. locirano u Prvoj Kutini čija je osnovna delatnost proizvodnja i prodaja bukove rezane građe, parketa i elemenata od drveta.
- »Nišauto Torino« d.o.o. locirano u Nišu čija je osnovna delatnost održavanje i opravka motornih vozila,
- »Nišauto auto Gemos«, d.o.o. locirano u Nišu, čija je osnovna delatnost prodaja, održavanje i opravka motornih vozila i
- »Kutinka« d.o.o. locirano u Prvoj Kutini, čija je osnovna delatnost prerada, sušenje, smrzavanje i konzerviranje voća i povrća.

Kapital zavisnih preduzeća je u celini vlasništvo »Nišauto holding kompanije«.

Delatnost »Nišauto« a.d. je prodaja novih i polovnih vozila, prodaja rezervnih delova i druge trgovačke robe, pružanje usluga servisiranja vozila, usluga tehničkog pregleda i registracije, izdavanjem nekretnina u zakup, primarna prerada bukovog drveta, otkup i sušenje voća i povrća.

»Nišauto« a.d. je upisano u registar Agencije za privredne registre rešenjem br. 1742/2005 od 10.02.2005. godine.

Matični broj Društva : 07153236

Šifra delatnosti : 6420 - delatnost holding kompanije

Poreski identifikacioni broj : 100615452

Društvo je na dan 31.12.2011. godine prema izveštajima, na bazi časova rada imalo 82 zaposlena radnika.

A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

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

B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

B1. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

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

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom.

B2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Ukoliko knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od tržišne vrednosti, u skladu sa paragrafom 31 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, procena se vrši po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti procene smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procene terete rashode obezvređenja.

B3. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se ili procenjuju po poštenoj vrednosti ili se vrši amortizacija građevinskih objekata (paragraf .38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine). Ako se investicione nekretnine procenjuju pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve, a negativni efekti na teret revalorizacione rezerve, a ako te revalorizacione rezerve nema negativni efekti procene terete rashode obezvređenja.

Pozitivni efekti procene su prihod od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashod po osnovu obezvređenja tekućeg perioda. Investicione nekretnine u bilansu se iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

B4. AMORTIZACIJA

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

Društvo primenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

1. Građevinski objekti 1,5 %

2. Oprema	10,0 %
3. Pogonski i poslovni inventar	10,0 %
4. Kancelarijska oprema	20,0 %
5. Nematerijalna ulaganja	20,0 %
6. Ostala nepomenuta sredstva	20,0 %

B5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

B5.1. Učešće u kapitalu

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

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

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

B5.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

B5.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,

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

B6. ZALIHE

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

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

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

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

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

B7. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim

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

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

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

B11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

B12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

B13. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

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

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

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

Revalorizaciona rezerva se smanjuje

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili prodava po ceni iznad sadašnje vrednosti,

- 2) za iznos od 10% razlike 10% iznosa amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.
- za iznos gubitka prodalog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

B14. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

B15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

B16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

B17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

B18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

B19. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

B20. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

B21. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B21.1. Poslovne prihode čine:

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

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

B21.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

B22. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B22.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

B22.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

B23. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B23.1. Ostale prihode čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

B23.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

B24. POREZ NA DOBITAK

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

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

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

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

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

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS TEKUĆE GODINE

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

D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	hiljada dinara	
	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	690	690
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	690	690
Kumulirana ispravka na početku godine	508	508
Povećanje:	138	138
Amortizacija u toku godine	138	138
Stanje ispravke na kraju godine	646	646
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2011. godine	44	44
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2010. godine	182	182

U okviru ostalih nematerijalnih ulaganja, Društvo je u toku 2011.godine iskazalo ulaganje u knjigovodstveni softver u iznosu od 44 hiljada dinara.

Početna nematerijalna ulaganja vrednovana su po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MSR 38 - Nematerijalna ulaganja). Amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 97 MRS 38 - Nematerijalna ulaganja). Amortizacija je ispravno obračunata i evidentirana na troškovima perioda.

D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

hiljada dinara

	Zemlj ište	Građevi nski objekti	Postro jenja i oprema	Investi cione nekretn ine	Nekr, postr. i oprem. u prip.	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	797	217.394	96.316	23.928	5.226		343.661
Povećanje:	846	6.490	44.209		51.734	47.828	151.107
Nabavka, aktiviranje i prenos		796	44.209		51.734	47.828	144.567
Prenos sa vanbilansne evidencije	846						846
Prenos sa investicionih nekretnina		5.694					5.694
Smanjenje:	(846)	(5.194)	(1.721)	(5.694)	(200)		(13.655)
Prodaja u toku godine	(846)	(5.152)	(818)				(6.816)
Rashod u toku godine		(42)	(874)				(916)
Prenos na građevinske objekte				(5.694)	(200)		(5.894)
Manjkovi utvrđeni popisom			(29)				(29)
Nabavna vrednost na kraju godine	797	218.690	138.804	18.234	56.760	47.828	481.113
Kumulirana ispravka na početku godine		54.253	51.207	6.001			111.461
Povećanje:		3.806	10.781	272			14.859
Amortizacija		3.354	10.781	272			14.407
Prenos sa investicionih nekretnina		452					452
Smanjenje:		(1.690)	(1.484)	(452)			(3.626)
Po osnovu prodaje		(1.686)	(599)				(2.285)
Po osnovu rashodovanja		(4)	(868)				(872)
Po osnovu prenosa na građevinske objekte				(452)			(452)
Po osnovu manjkova utvrđenih popisom			(17)				(17)
Stanje na kraju godine		56.369	60.504	5.821			122.694
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	797	162.321	78.300	12.413	56.760	47.828	358.419
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	797	163.141	45.109	17.927	5.226		232.200

U toku 2011. godine povećana je vrednost zemljišta u iznosu od 846 hiljada dinara prenosom sa vanbilansne evidencije zemljišta u Dimitrovgradu na kat.parceli 1424,1425/1 KO Mrtvina površine 1769 m². Društvo je poljoprivredno zemljište evidentiralo vanbilansno u ranijim godinama jer je u trenutku kupovine prema posedovnom listu dobilo pravo na korišćenje. Za vrednost zemljišta od 846 hiljada dinara izvršeno je povećanje neraspoređene dobiti ranijih godina u istom odnosu (Videti Napomenu D12). Društvo je izvršilo prodaju zemljišta u iznosu 344 hiljada dinara na osnovu ugovora o kupoprodaji od 26.05.2011. godine, a ostvareni gubitak u iznosu od 502 hiljada dinara evidentiralo na teret ostalih rashoda (Videti Napomenu D25).

U toku 2011. godine povećana je vrednost građevinskih objekata u iznosu od 796 hiljada dinara po osnovu završetka izgradnje salona za teretna vozila i platoa ispred salona.

Prodati građevinski objekti	Prodajna vrednost	Nabavna vrednosti	Ispravka vrednost	Sadašnja vrednost (2-3)	Dobitak (1-4)
	1	2	3	4	5
Limarska hala	13.343	5.152	1.686	3.466	9.877

Društvo je u toku 2011.godine izvršilo smanjenje građevinskih objekata sadašnje vrednosti 3.466 hiljada dinara po osnovu prodaje limarske hale površine 278 m² na kat. parceli br. 1938/1 KO Niš.

Ostvareni dobitak po osnovu prodaje u iznosu od 9.877 hiljada dinara evidentiran je u korist ostalih prihoda (Videti Napomenu D24). Pripadajući deo revalorizacionih rezervi formiran procenom vrednosti građevinskih objekata pri prelaski na MSFI, u iznosu od 1.222 hiljada dinara ukinut je u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina (Videti Napomenu D12).

Rashodovani građevinski objekti	Vrednost otpadnog materijala	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Gubitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Kapija		42	4	38	(38)

Društvo je u toku 2011.godine izvršilo rashod građevinskih objekata (kapije) i ostvareni gubitak u iznosu od 38 hiljada dinara je evidentiralo na teret ostalih rashoda (Videti Napomenu D25). Na predlog popisne komisije nije vršena procena korisnog otpada jer je rashodovana kapija oštećena i ne može se više upotrebljavati.

Pregled građevinskih objekata i vlasništvo:

OBJEKAT	Katastarska parcela	KO	Napomena o vlasništvu
Upravna zgrada	1938/1	Crveni krst	svojina
Magacin metalotehničke robe	1938/1	Crveni krst	svojina
Radionica i mehaničarska hala	1938/1	Crveni krst	svojina
Magacin servisa put.vozila	1938/1	Crveni krst	svojina
Restoran	1938/1	Crveni krst	svojina
Farbarska hala sa komorama	1938/1	Crveni krst	svojina
Hala tehničkog pregleda	1938/1	Crveni krst	svojina

Perionica za putnička vozila	1938/1	Crveni krst	svojina
Zgrada poslovnih usluga	3195	Prva Kutina	svojina
Radionica	3195	Prva Kutina	svojina

Kao sredstvo obezbeđenja kredita Društvo je kod:

- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10054/11 od 13.05.2011. godine zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D14),
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10074/11 od 30.06.2011. godine zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D14),
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru broj 10130/07 od 31.03.2008. godine izvršilo upis hipoteke na nepokretnostima koje se nalaze na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš, magacina servisa putničkih vozila i restorana (Videti Napomenu D14),
- »Vojvođanske banke« a.d. po ugovoru br. 2453/2010 od 02.03.2011. godine izvršilo upis hipoteke na limarskoj hali površine 301 m² na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D14),
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 01-92/04-08 od 05.10.2010. godine zasnovalo hipoteku na mehaničarskoj hali na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D14) i

Društvo je u toku 2011. izvršilo nabavku opreme u iznosu od 44.209 hiljada dinara (prikaz u tabeli).

hiljada dinara		
Red. broj	Nabavljena oprema	Nabavna vrednost
1.	Oprema za sektor finalne proizvodnje	32.304
2.	Optimizirajuća kratilica	6.630
3.	Putniči automobil »Linea Fiat«	1.205
4.	Putniči automobil »Fiat Grande Punto«	919
6.	Ostala oprema	3.151
Ukupno		44.209

Zbog isteka roka ugovora o zakupu u 2011. godini izvršeno je smanjenje investicionih nekretnina u iznosu od 5.694 hiljada dinara a u istom iznosu povećanje građevinskih objekata. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se amortizuju (paragraf 38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

U iznosu od 56.760 hiljada dinara u okviru **nekretnina i postrojenja u pripremi**, Društvo na dan bilansa iskazuje ulaganja u izgradnju pogona za preradu drveta i pogona za preradu voća u iznosu od 12.913 hiljada dinara i ulaganja u opremu za ove pogone u iznosu od 43.847 hiljada dinara.

Društvo će prema planu izgradnje završiti izgradnju, opremanje i aktiviranje proizvodnih pogona u 2012. godini.

Dati avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

hiljada dinara		
Red.br		

1.	»Air cool« d.o.o.	4.197
2.	»Mating« d.o.o.	13.246
3.	»Nigos elektronik«	7.492
4.	«Zona Dis« Beograd	22.893
	Svega dati avansi (1 do 4)	47.828

Na dan bilansa avansi za nekretnine, postrojenja i opremu iskazani su u ukupnom iznosu od 47.828 hiljada dinara (prikaz u tabeli) i odnose se na date avanse za nabavku opreme u pogonima za preradu drveta i preradu voća.

Društvo je izvršilo usklašavanje datih avansa sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji i poseduje dokaze o usaglašenosti.

Društvo će prema planu izgradnje završiti izgradnju, opremanje i aktiviranje proizvodnih pogona u 2012. godini.

Prodaja opreme u toku godine prikazana je na narednoj tabeli:

hiljada dinara

Prodana sredstva	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / (gubitak) (2-5)
1	2	3	4	5	6
Put.automobil "Lada"	154	578	440	138	16
Poluprikolica	81	205	141	64	17
Kancelarijska oprema	62	35	18	17	45
Ukupno:	297	818	599	219	78

U toku 2011. godine izvršena je prodaja opreme a ostvareni dobiti po osnovu prodaje u iznosu od 78 hiljada dinara su evidentirani u korist ostalih prihoda (Videti Napomenu D24).

Rashodovanje osnovnih sredstava u toku godine prikazana je na narednoj tabeli:

hiljada dinara

Rashodovana sredstva	Vrednost otpadnog materijala	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Gubitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Telefon		18	18		
Kancelarijska oprema		856	850	6	(6)
Ukupno:		874	868	6	(6)

Društvo je na osnovu Odluke Upravnog odbora 31.01.2012. godine izvršilo rashodovanje oštećene opreme sadašnje vrednosti od 6 hiljada dinara i nije vršilo procenu korisnog otpada jer je rashodovana oprema oštećena i ne može se više upotrebljavati. Ostvareni gubitak u Društvo je evidentiralo na teret ostalih rashoda (Videti Napomenu D25).

Po godišnjem popisu utvrđen je manjak opreme sadašnje vrednosti 12 hiljada dinara i za nastali manjak je zadužen računopolagač (Videti Napomenu D6).

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme je pravilno obračunata i evidentirana na troškovima perioda.

4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	hiljada dinara			
	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	Dugoročne hartije od vredosti raspoložive za prodaju	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine	63.803	34.821	9.718	108.342
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:		1.063	291	1.354
a) Po osnovu novih plasmana		307		307
b) Po osnovu usklađivanja vrednosti		756	291	1.047
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:			10.009	10.009
a) Po osnovu naplate			10.009	10.009
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	63.803	35.884		99.687
5. Ispravka vrednosti na početku godine		20.935		20.935
6. Ispravka vrednosti na kraju godine		22.899		22.899
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	63.803	12.985		76.788
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)	63.803	13.886	9.718	87.407

Društvo je izvršilo povećanje hartija od vrednosti u iznosu od 307 hiljada dinara po osnovu kupovine akcija kod »Agrobnke banke» a.d. i »Sojeprotein» a.d.

Na dan bilansa Društvo je uskladilo portfelj hartija od vrednosti prema poslednjoj kotaciji akcija na berzanskom tržištu i evidentiralo povećanje ispravke vrednosti u iznosu od 1.964 hiljada dinara a u istom iznosu povećalo nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti (Videti Napomenu D12)

1) Učešće u kapitalu

hiljada dinara				
Ime pravnog lica u čijem kapitalu je učešće	Datum plasiranja učešća	Valuta	Bruto iznos	Neto iznos
"Nišauto Gemos" d.o.o. Niš	31.12.2007.	RSD	62.940	62.940
"Kutinka" d.o.o. Prva Kutina	15.04.2008.	RSD	825	825
"Nišauto Torino" d.o.o. Niš	03.12.2008.	RSD	19	19
"Prerada drveta SEP" d.o.o. Prva Kutina	03.12.2008.	RSD	19	19
a) Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica - ukupno				63.803

Na dan bilansa Društvo je izvršilo usaglašavanje učešća u kapitalu sa zavisnim pravnim licima i poseduje dokaze o usaglašenosti.

2) Dugoročne hartije od vrednosti

hiljada dinara

Ime dužnika	Vrsta hartije od vrednosti	Rok naplate	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Banke i pravna lica	akcije		RSD	34.392	21.715	12.677
"Raiffeisen investment"	investicione jedinice		RSD	1.492	1.184	308
a) Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju -ukupno						12.985

D5. ZALIHE

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
	hiljada dinara	
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1)	560	193
1.1. Nabavna vrednost	560	193
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	3.321	3.154
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	3.321	3.154
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	110.126	79.912
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	10.865	8.326
3.2. Poluproizvodi (neto)	48.366	24.028
3.3. Gotovi proizvodi (neto)	50.895	47.558
4. Roba (4.1-4.2-4.3)	14.790	10.976
4.1. Bruto vrednost robe	19.624	15.330
4.2. Ukalkulisani PDV	1.728	795
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	3.106	3.559
I Zalihe - neto (1 do 4)	125.476	91.081
1. Bruto dati avansi	8.995	13.427
II Dati avansi - neto (1-2)	8.995	13.427
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	134.471	104.508

Zalihe učinaka vrednuju se po ceni koštanja utvrđenoj na osnovu proizvodnih troškova koja je niža od neto prodajne cene. Prikazane zalihe su usaglašene sa godišnjim popisom.

Društvo je na dan bilansa iskazalo iznos od 7.683 hiljada dinara po osnovu datih avansa ino dobavljačima: „Chevrolet cen. and east Europe“, iznos od 4.281 hiljada dinara ili 41.625,11 EUR i

iznos od 3.402 hiljada dinara ino dobavljaču „GMSE,, ili 32.915,38 EUR. Devizno dati avansi obračunati su prema kursu strane valute na dan transakcije u skladu sa MRS 21, paragraf 16. U iznosu od 1.312 hiljada dinara evidentirani su avansi dati dobavljačima u zemlji za materijal i usluge.

Na osnovu starosne analize utvrdili smo da dati avansi nisu stariji od godinu dana. Na dan bilansa Društvo je izvršilo usaglašavanje datih avansa sa dužnicima u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji i poseduje dokaze o usaglašenosti.

Starosna struktura avansa

Starost datih avansa u danima	hiljada dinara	
	Do 365 dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	8.995	8.995
Dati avansi, neto	8.995	8.995

D6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	hiljada dinara					
	Kupci - zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostra nstvu	Potraž. iz specifi čnih poslova	Druga potraživ anja	Potra živanja ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	45.258	19.483	843	13.872	1.048	80.504
Bruto potraživanje na kraju godine	58.602	20.404		9.963	1.459	90.428
Ispravka vrednosti na početku godine		501				501
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa		(11)				(11)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		(54)				(54)
Ispravka vrednosti na kraju godine		436				436
NETO STANJE						
31.12.2011. godine	58.602	19.968		9.963	1.459	89.992
31.12.2010. godine	45.258	18.982	843	13.872	1.048	80.003

U okviru potraživanja od zavisnih pravnih lica u iznosu od 58.602 hiljada dinara evidentirana su potraživanja od zavisnog preduzeća "Nišauto Gemos,, d.o.o. u iznosu od 45.258 hiljada dinara i od zavisnog preduzeća "Nišauto Torino,, d.o.o. Niš u iznosu od 13.344 hiljada dinara.

Prema računovodstvenim politikama Društva, Odluku o indirektnom obezvređenju kratkoročnih potraživanja donosi Upravni odbor, na osnovu procene rukovodstva, nezavisno od roka za njihovu naplatu. Na dan bilansa Društvo je procenilo da su kratkoročna potraživanja naplativa, pa stoga u 2011. godini nije vršeno obezvređenje kratkoročnih potraživanja.

Na dan bilansa Društvo je smanjilo ispravku vrednosti od kupaca u zemlji u iznosu od 54 hiljada dinara po osnovu naplate ranije indirektno obezvređenih potraživanja što je evidentiralo u korist ostalih prihoda (Videti Napomenu D24) i 11 hiljada dinara po osnovu direktnog otpisa Odluka Upravnog odbora od 31.01.2012. godine)

U okviru potraživanja iz specifičnih poslova, u iznosu od 9.963 hiljada dinara evidentirana su potraživanja po osnovu uvoza za račun zavisnog preduzeća "Nišauto Gemos,, d.o.o. Niš.

Društvo je u okviru drugih potraživanja, u iznosu od 1.459 hiljada dinara evidentiralo: 958 hiljada dinara po osnovu potraživanja od osiguravajućih društava za naknadu štete, 408 hiljada dinara po osnovu potraživanja za bolovanje, 14 hiljada dinara po osnovu potraživanja od radnika za manjak i 79 hiljada dinara po osnovu drugih potraživanja.

Na osnovu prezentirane dokumentacije (izvoda otvorenih stavki) i sprovedene nezavisne potvrde salda sa najznačajnim kupcima, prikupili smo zadovoljavajuće revizijske dokaze o usaglašenosti potraživanja od kupaca u zemlji u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji.

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	58.602		58.602
Neto potraživanja	58.602		58.602
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	19.968	436	20.404
Ispravka vrednosti	0	436	436
Neto potraživanja	19.968		19.968
Potraživanja iz specifičnih poslova (bruto)	9.963		9.963
Neto potraživanja	9.963		9.963
Druga potraživanja (bruto)	1.459		1.459
Neto potraživanja	1.459		1.459

D7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	1.860	

D8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	hiljada dinara		
	Kratkoročni kredit u zemlji	Deo dugoročnih plasmata koji dospevaju za naplatu u narednoj godini	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	164	5.542	5.706
Bruto stanje na kraju godine	222	4.975	5.197
NETO STANJE			
31.12.2011. godine	222	4.975	5.197
31.12.2010. godine	164	5.542	5.706

Društvo je u okviru kratkoročnih kredita evidentiralo iznos od 222 hiljada dinara po osnovu potrošačkih kredita odobrenih fizičkim licima za izvršene usluge tehničkog pregleda i registracije putničkih vozila sa rokom vraćanja od 30 dana.

Upravni odbor Društva je 01.09.2008.godine doneo Odluku o prodaji 2128 stečenih sopstvenih akcija. Saglasno članu 190. stav 2 Zakona o privrednim društvima, Društvo je odobrilo kredit zapošljenim radnicima za kupovinu akcija sa kamatnom stopom 2% na godišnjem nivou.

1) Kratkoročni krediti

hiljada dinara						
Dužnik	Dan doznake kredita	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Bruto iznos	Neto iznos
Fizička lica	30.12.2011.	administrativna zabrana		RSD	222	222
a) Kratkoročni krediti u zemlji						222
Zaposleni radnici	01.10.2008.	administrativna zabrana	2,00%	RSD	4.975	4.975
b) Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospevaju za naplatu u narednoj godini						4.975
Kratkoročni finansijski plasmani - ukupno						5.197

D9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	8.861	526
2. Devizni poslovni račun	6.863	15.501
3. Devizni akreditivi	44.996	26.375
UKUPNO (1 do 3)	60.720	42.407

Gotovina na dinarskom poslovnom računu usaglašena je prema izvodima poslovnih banaka. Društvo je gotovinu na deviznom poslovnom računu u iznosu od 65.000,00 USD i 14.661,85 EUR iskazalo u dinarskoj protivvrednosti prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Negativni efekti kursnih razlika evidentirani su na teret finansijskih rashoda (Videti Napomenu D23).

Društvo je evidentiralo iznos od 44.996 hiljada dinara po osnovu akreditiva koji je otvoren kod »Agrobanke« a.d. Niš sa rokom do 27.10.2012. godine za plaćanje vozila „General Motors“ što na dan bilansa iznosi 430.000 EUR po srednjem kursu strane valute. Pozitivne efekte promene deviznog kursa strane valute, Društvo je evidentiralo u okviru finansijskih prihoda (Videti Napomenu D22).

Uvidom u bruto stanje utvrđeno je da Društvo u toku 2011. godine nije koristilo platne kartice.

D10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	7.632	
2. Unapred plaćeni troškovi	1.248	936
3. Potraživanja za nefakturisani prihod	465	811
4. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate)		1.073
5. Razgraničeni PDV	98	5
6. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	11.801	30.069
UKUPNO (1 do 6)	21.244	32.894

U okviru unapred plaćenih troškova Društvo je na dan bilansa iskazalo iznos od 1.248 hiljada dinara po osnovu unapred plaćenih premija osiguranja. U iznosu od 465 hiljada dinara iskazane su unapred obračunati prihodi po osnovu subvencija od NSZ za sprovođenje finansiranja programa zapošljavanja »Prva šansa«.

Društvo je u toku 2011. godine smanjilo AVR u iznosu od 18.268 hiljada dinara prenosom na finansijske rashode, po osnovu kursnih razlika po dugoročnim kreditima koji su pribavljeni do 31.12.2010. godine a dospevaju za plaćanje u 2012. godini u iznosu od 16.367 hiljada dinara

(Videti Napomenu D14) i obavezama po finansijskom lizingu u iznosu od 1.901 hiljada dinara (Videti Napomenu D13).

Društvo je na dan bilansa u iznosu 11.801 hiljada dinara iskazalo AVR po osnovu razgraničenja kursnih razlika za dugoročne obaveze koje dospevaju posle 2012. godine, shodno Pravilniku o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, 9/09, 4/10 i 3/11).

D11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
Odložene poreska sredstva po osnovu (a do)	24.650	8.406
a) neiskorišćenog poreskog kredita	34.396	8.406
b) razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njene poreske osnovice	(9.746)	

D12. KAPITAL

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	191.212	191.212
2. Ostali osnovni kapital	44	44
I. Svega osnovni kapital (1 do 2)	191.256	191.256
2. Rezerve	33.477	33.477
II. Svega rezerve (2)	33.477	33.477
III. Revalorizacione rezerve	34.653	36.499
IV. Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	4.756	4.000
V. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	22.899	20.935
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	14.955	10.410
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.989	1.852
VI. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	16.944	12.262
KAPITAL (I+II+III+IV+V+VI)	258.187	256.559

Na osnovu člana 186, stav 1 Zakona o privrednim društvima i Odluke Upravnog odbora od 30.06.2007. godine Društvo je uskladilo vrednost upisanog akcijskog kapitala u registar privrednih subjekata sa kapitalom iskazanim u poslovnim knjigama. Društvo po rešenju Agencije za privredne registre BD 70209/2007 od 23.07.2007. godine upisalo osnovni kapital u iznosu 2.402.906,69 EUR.

Osnovni kapital Društva podeljen je na 60.702 akcije i to .

- 8.427 komada prioriternih akcija ukupne nominalne vrednosti 26.545 hiljada dinara,
- 52.275 komada običnih akcija ukupne nominalne vrednosti 164.667 hiljada dinara

Ostali kapital u iznosu od 44 hiljada dinara odnosi se na stambeni fond koji je reklasifikovan pri prvoj primeni MSFI sa vanposlovne pasive.

Društvo je izvršilo smanjenje revalorizacionih rezervi u iznosu od 1.846 hiljada dinara po osnovu prodaje građevinskog objekata (limarske hale) u iznosu od 1.222 hiljada dinara (Videti Napomenu D3) prenosom na neraspoređenu dobit iz ranijih godina u skladu sa stavom 41. MRS

- 16 i po osnovu razlike obračunate amortizacije u iznosu od 624 hiljada dinara.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	hiljada dinara			
	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital	Ostali osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	191.212	191.212	44	191.256
Stanje 31.12. tekuće godine	191.212	191.212	44	191.256

b) Rezerva

	hiljada dinara
Stanje na početku godine	33.477
Stanje 31.12. tekuće godine	33.477

c) Revalorizacione rezerve

	hiljada dinara
Stanje na početku godine	36.499
Smanjenje u toku godine	1.846
a) po osnovu prenosa na neraspoređeni dobitak ranijih godina	1.846
Stanje 31.12. tekuće godine	34.653

d) Nerealizovani dobitci i gubici po osnovu hartija od vrednosti

	hiljada dinara
1) Stanje nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine	4.000
a) povećanje nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrednosti u toku godine	756
Stanje 31.12. tekuće godine	4.756
2) Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine	20.935

a) povećanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti u toku godine	1.964
Stanje 31.12. tekuće godine	22.899

e) Nerasporedjeni dobitak

hiljada dinara

Stanje na početku godine	12.262
Povećanje:	4.682
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	1.989
b) po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi	1.846
c) po osnovu prenosa građevinskog zemljišta sa vanbilansne evidencije	846
d) po osnovu fundamentalne greške	1
Stanje 31.12. tekuće godine	16.944

Struktura akcijskog kapitala:

hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	423	30.745	50,65%	96.848
Akcije pravnih lica	3	18.743	30,88%	59.040
Akcije fonda za razvoj RS	1	11.214	18,47%	35.324
Svega akcijski kapital	427	60.702	100,00%	191.212

Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 3.150,00 dinara a knjigovodstvena vrednost je 4.170,53 dinara. Tržišna vrednost akcija, na osnovu poslednjeg dostupnog podatka na berzanskom tržištu na dan 31.12.2011. godine iznosi 1.800,00 dinara.

D13. DUGOROČNE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	213.670	64.558
2. Ostale dugoročne obaveze	5.223	10.428
DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	218.893	74.986

Društvo je obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od 2.041.938,00 EUR obračunalo u dinarskoj protivvrednosti prema srednjem kursu NBS na dan 31.12.2011. godine. Negativni efekti promene deviznog kursa strane valute iskazani su na teret finansijskih rashoda (Videti Napomenu D23).

Dugoročne obaveze su u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji usaglašene sa kreditorima.

Društvo nije deo obaveza po dugoročnim kreditima koje dospevaju u roku do godinu dana od dana bilansa, reklasifikovalo na kratkoročne obaveze pa su na dan bilansa dugoročne obaveze precenjene u iznosu od 136.014,20 EUR ili 14.235 hiljada dinara a u istom iznosu podcenjene kratkoročne finansijske obaveze.

1) Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamat na stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Fond za razvoj RS" - ugovor 21436	31.03. 2017.	31.03. 2013.	menice	4,50%	1.007.113	EUR	105.385
"Fond za razvoj RS" - ugovor 21435	31.03. 2017.	31.03. 2013.	menice	4,50%	1.034.825	EUR	108.285
Dugoročni krediti u zemlji - ukupno							213.670

Kao sredstvo obezbeđenja kredita Društvo je kod "Fond za razvoj RS" po ugovoru br. 21436 od 30.09.2011. godine i ugovoru br. 21435 od 30.09.2011. godine deponovalo po dvadeset dve menice avalirane od strane „Agrobanke“ a.d. Beograd.

2) Ostale dugoročne obaveze

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamat na stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Raiffeisen leasing" - ugovor 12776/07	03.11. 2012.	20.11. 2007.	menice	12,00%	CHF	42.637	3.711
"S-leasing"- ugovor 7124/08	15.03. 2013.	01.04. 2008.	menice	12,00%	EUR	5.894	622
"S-leasing"- ugovor 7125/08	01.05. 2013.	01.05. 2008.	menice	12,00%	EUR	5.514	582
"S-leasing"- ugovor 7184/08	15.04. 2013.	15.05. 2008.	menice	12,00%	EUR	2.924	308
b) Obaveze po finansijskom lizingu - ukupno							5.223
Dugoročne obaveze - ukupno							218.893

Društvo je obaveze po finansijskom lizingu, evidentiralo po prodajnom kursu NBS ugovorenom na dan zaključenja ugovora, i na dan bilansa prikazalo u ukupnom iznosu od 5.223 hiljada dinara. Kamate po finansijskom lizingu u iznosu od 272 hiljada dinara, Društvo je evidentiralo u okviru obaveza po osnovu kamata (Videti Napomenu D16).

Društvo je za iznos efekata kursnih razlika za obaveze po finansijskom lizingu koje su dospele u 2011. godini umanjilo AVR u iznosu od 1.901 hiljada dinara a u istom iznosu povećalo finansijske rashode (Videti Napomenu D23).

D14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	209.607	189.580
UKUPNO (1)	209.607	189.580

Kao sredstvo obezbeđenja kredita Društvo je kod:

- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10054/11 od 13.05.2011. godine deponovalo tri blanko solo menice i zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D3),
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 10074/11 od 30.06. 2011. godine deponovalo tri blanko solo menice, zasnovalo hipoteku na restoranu, perionici za putnička vozila i hali tehničkog pregleda na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D3) i ugovorno jemstvo »Nišauto Gemos« d.o.o.,
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru broj 10130/07 od 31.03.2008. godine deponovalo petnaest blanko solo menica i izvršilo upis hipoteke na nepokretnostima koje se nalaze na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš, magacin servisa i restoran (Videti Napomenu D3),
- »Vojvođanske banke« a.d. po ugovoru br. 2453/2010 od 02.03.2011. godine izvršilo upis hipoteke na limarskoj hali površine 301 m2 na katastarskoj parceli br. 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D3), deponovalo devet solo menica i ugovorno jemstvo »Nišauto Gemos« i »Nišauto Torina« d.o.o.,
- »Agrobanke« a.d. po ugovoru 01-92/04-08 od 05.10.2010. godine deponovalo četiri blanko solo menice, ugovorno jemstvo »Nišauto Gemos« d.o.o. i zasnovalo hipoteku na mehaničarskoj hali na kat. parceli 1938/1 KO Niš (Videti Napomenu D3).
- »Fonda za razvoj RS« po ugovoru br. 8233 deponovalo trideset dve avalirane menice od strane »Agrobanke« a.d. Beograd i trideset dve blanko sopstvene menice i
- »Fonda za razvoj RS« po ugovoru br. 19277/2010 deponovalo četiri avalirane menice od strane »Agrobanke« a.d. Beograd i ugovorno jemstvo »Nišauto Gemos« d.o.o.

Društvo je kratkoročne finansijske obaveze ugovorene sa valutnom klauzulom prikazalo po srednjem kursu strane valute NBS na dan 31.12.2011. godine a negativne efekte promene deviznog kursa strane valute evidentiralo na teret finansijskih rashoda (Videti Napomenu D23) Društvo je usaglasilo kratkoročne obaveza na dan 31.12.2011. godine sa kreditorima i poseduje potvrde o usaglašavanju.

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđe nje	Kamat na stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Kutinka" d.o.o. Prva Kutina	31.12. 2012.		1,00%	RSD		760
a) Kratkoročni krediti od zavisnih pravnih lica						760
"Agrobanka" a.d. Niš-ugovor br. 10054/11	23.05. 2012.	hipoteka, menice	3,50%	RSD		80.000
"Agrobanka" a.d. Niš-ugovor br. 10074/11	29.07. 2012.	hipoteka, jemstvo, menice	1,60%	RSD		25.000
"Agrobanka" a.d. Niš-ugovor 10130/07	01.10. 2012.	hipoteka, menice	10,00%	EUR	62.087	6.497
"Vojvođanska banka" a.d. Niš-ugovor 2453/2010	29.09. 2012	hipoteka, jemstvo, menice	8,00%	EUR	125.000	13.080
"Agrobanka" a.d. Niš -ugovor br. 01-92/04	27.10. 2012.	hipoteka, jemstvo, menice		EUR	430.000	44.995
"Fond za razvoj RS"-ugovor br.8233	31.12. 2012.	menice	1,00%	EUR	257.707	26.967
"Fond za razvoj RS"-ugovor br.19277	30.09. 2012.	jemstvo, menice	2,50%	EUR	117.622	12.308
b) Kratkoročni krediti u zemlji - ukupno						208.847
Ukupno (a+b)						209.607

D15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	16.757	15.089
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	3.407	4.620
3. Dobavljači u zemlji	23.651	28.530
4. Dobavljači u inostranstvu	17.756	13.848
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	61.571	62.087

Društvo je u iznosu od 16.757 hiljada dinara iskazalo obaveze za primljene avanse za nabavku automobila od pravnih i fizičkih lica u zemlji.

U iznosu od 3.407 hiljada dinara Društvo je iskazalo obavezu prema zavisnim Društvima

»Nišauto Gemos-u« d.o.o. u iznosu od 3.381 hiljada dinara i »Kutinki« d.o.o. u iznosu od 26 hiljada dinara.

Na dan bilansa Društvo je iskazalo obavezu prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 17.756 hiljada dinara, po osnovu obaveze prema: »Chevrolet southeast Europa KFT« u iznosu od 8.804 hiljada dinara ili 84.134,87 EUR, »GMSE« 5.017 hiljada dinara ili 47.952,87 EUR, »Michael Weeining AG« 2.721 hiljada dinara ili 26.000,00 EUR i »Techno Trade engineering« 1.214 hiljada dinara ili 11.600,00 EUR.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su iskazane na dan bilansa po srednjem kursu strane valute NBS a kursne razlike su evidentirane na teret finansijskih rashoda u iznosu od 398 hiljada dinara (Videti Napomenu D23) i u korist finansijskih prihoda u iznosu od 8 hiljada dinara (Videti Napomenu D22).

Na osnovu prezentirane dokumentacije (izvoda otvorenih stavki) i sprovedene nezavisne potvrde salda sa najznačajnim dobavljačima, prikupili smo zadovoljavajuće revizijske dokaze o usaglašenosti obaveza iz poslovanja u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji.

D16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2.291	1.901
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	872	729
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	864	670
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	18.698	1.211
5. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	15	
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 5)	22.740	4.511

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 4.027 hiljada dinara odnose se na ukalkulisanu a neisplaćenu zaradu za decembar mesec 2011. godine. Društvo je izvršilo isplatu zarade u januaru mesecu 2012. godine.

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

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost		1.364
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)		31
2.1. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		31

3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.7)	2.387	3.133
3.1. Ukalkulisani troškovi osiguranja i naknade štete	255	255
3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda		400
3.3. Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	465	
3.6. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	3	
3.7. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.664	2.478
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)	2.387	4.528

U iznosu od 465 hiljada dinara iskazani su razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja od NSZ za sprovođenje finansiranja programa zapošljavanja »Prva šansa«.

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 1.664 hiljada dinara su po osnovu efekta obračunatih pozitivnih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja ugovorenih sa valutnom klauzulom.

U okviru ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja Preduzeće je u iznosu od 25.936 hiljada dinara iskazalo obračunate kamate a u istom iznosu povećalo potraživanja od kupaca u zemlji, kao razgraničen potencijalni prihod po osnovu obračunate kamate, za koje nema sigurnost da će biti naplaćene.

D18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		1.462

D19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	hiljada dinara Vrednost
Zemljište u Nišu	15.279
Zemljište u Niškoj Banji	24.672
Zemljište u Pločniku	156
Galanterija TKR "Auto Mimi", "Karan", "Vitel", "Dugan"	195
Automobili "MSD Trade"	1.429
Galanterija TKR "Drvoplast"	87
Hipoteka Cekić Miroslav Niš	15.102
Ukupno:	56.920

hiljada dinara

Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Zemljište u Nišu	15.279
Zemljište u Niškoj Banji	24.672
Zemljište u Pločniku	156
Galanterija TKR "Auto Mimi", "Karan", "Vitel", "Dugan"	195
Automobili "MSD Trade"	1.429
Galanterija TKR "Drvoplast"	87
Hipoteka Cekić Miroslav Niš	15.102
Ukupno:	56.920

D20. POSLOVNI PRIHODI

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima		1.331
2. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	167.408	480.466
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 2)	167.408	481.797
3. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima		149
4. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	13	2.831
5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	72.581	49.591
6. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	5.260	24.570
II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (3 do 6)	77.854	77.141
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)	245.262	558.938
b) Promena vrednosti zaliha učinaka		
7. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	35.649	14.453
8. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	5.435	5.115
c) Ostali prihodi		
9. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	24.010	2.192
10. Prihodi od zakupnine	6.430	4.749
11. Ostali poslovni prihodi	5.739	5.648
B. OSTALI PRIHODI (9 do 11)	36.179	12.589
POSLOVNI PRIHODI (A+B+7-8)	311.655	580.865

Ostali poslovi prihodi u iznosu od 5.739 hiljada dinara odnose se na refundaciji komunalnih usluga od zakupaca.

D21. POSLOVNI RASHODI

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodane robe	154.047	454.389
I. Nabavna vrednost prodane robe (1)	154.047	454.389
2. Troškovi materijala za izradu	47.154	30.397
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	1.499	1.696
4. Troškovi goriva i energije	10.314	8.360
II. Troškovi materijala (2 do 4)	58.967	40.453
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	33.304	34.878
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	5.976	6.235
7. Troškovi naknada po ugovoru o delu	3.848	2.110
8. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	2	
9. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		90
10. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1.638	1.492
11. Ostali lični rashodi i naknade	3.562	2.836
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 11)	48.330	47.641
12. Troškovi amortizacije	14.545	14.860
IV. Troškovi amortizacije - ukupno (12)	14.545	14.860
13. Troškovi usluga na izradi učinaka	335	334
14. Troškovi transportnih usluga	2.624	5.737
15. Troškovi usluga na održavanju	1.990	1.686
16. Troškovi zakupnina	7	
17. Troškovi reklame i propagande	521	806
18. Troškovi ostalih usluga	2.121	4.906
a) Troškovi proizvodnih usluga (13 do 18)	7.598	13.469
19. Troškovi neproizvodnih usluga	2.914	2.946
20. Troškovi reprezentacije	344	311
21. Troškovi premije osiguranja	2.051	2.347
22. Troškovi platnog prometa	4.973	5.950
23. Troškovi članarina	160	167
24. Troškovi poreza	2.240	2.238
25. Ostali nematerijalni troškovi	986	377
b) Nematerijalni troškovi (19 do 25)	13.668	14.336
V Ostali poslovni rashodi (a+b)	21.266	27.805
POSLOVNI RASHODI (I do V)	297.155	585.148

POSLOVNI DOBITAK**14.500****POSLOVNI GUBITAK****4.283**

U okviru ostalih ličnih rashoda u iznosu od 3.562 hiljada dinara Društvo je iskazalo: iznos od 2.121 hiljada dinara po osnovu troškova prevoza na rad i sa rada, 787 hiljada dinara po osnovu dnevnica za službeni put u inostanstvu i zemlji, troškova otpremnine pri odlasku u penziju u iznosu od 462 hiljada dinara, troškova otpremnine zaposlenima za čijim radom je prestala potreba iznos od 111 hiljada dinara, troškova stipendija iznos od 69 hiljada dinara i troškova solidarne pomoći iznos od 12 hiljada dinara.

Društvo je u okviru troškova ostalih usluga iskazalo iznos od 1.305 hiljada dinara po osnovu usluga u posredovanju prilikom prodaje automobila i iznos od 816 hiljada dinara po osnovu komunalnih usluga.

U iznosu od 986 hiljada dinara su iskazani ostali nematerijalni troškovi koje čine troškovi taksa registracije vozila.

D22. FINANSIJSKI PRIHODI

	hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica		540
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	550	251
3. Prihodi od kamata	31	4
4. Pozitivne kursne razlike	4.552	5.056
5. Prihodi od efekata valutne klauzule	4.263	2.575
6. Ostali finansijski prihodi	26	
FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 6)	9.422	8.426

U iznosu od 550 hiljada dinara iskazani su prihodi po osnovu dividende kod pravnih lica. U iznosu od 26 hiljada dinara iskazani su prihodi od smanjenja obaveze po osnovu spravnjenja sa dobavljačima. Na dan bilansa finansijski prihodi su precenjeni a ostali prihodi podcenjeni u iznosu od 26 hiljada dinara.

D23. FINANSIJSKI RASHODI

	hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finansijski rashodi iz odnosa matičnog i zavisnih pravnih lica	9	14
3. Rashodi kamata	18.789	13.172
4. Negativne kursne razlike	4.245	3.644
5. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	24.859	24.024
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 5)	47.902	40.854

D24. OSTALI PRIHODI

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	9.955	42.763
2. Viškovi	1	8
3. Prihodi od smanjenja obaveza	554	
4. Ostali nepomenuti prihodi	1.497	439
5. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	61	385
OSTALI PRIHODI (1 do 5)	12.068	43.595

Društvo je u okviru prihoda od smanjenja obaveza u iznosu od 554 hiljada dinara iskazalo iznos od 7 hiljada dinara zbog prestanka poslovanja dobavljača (Odluka Upravnog odbora br. 87 od 27.01.2012. godine) i iznos od 547 hiljada dinara po osnovu sravnjenja (više prikazanih obaveza iz ranijih godina)

U iznosu od 1.497 hiljada dinara iskazani su ostali nepomenuti prihodi, po osnovu naplaćenih šteta od osiguravajućeg društva u iznosu od 1.003 hiljada dinara i 494 hiljada dinara po osnovu naplaćenih sudskih sporova.

Društvo je u iznosu od 7 hiljada dinara u okviru prihoda od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana pogrešno iskazalo prihode od smanjenja obaveza po osnovu primljenih avansa od kupaca u zemlji koji su prestali sa poslovanjem (Odluka Upravnog odbora br. 87 od 27.01.2012. godine).

D25. OSTALI RASHODI

	01.01-31.12. 2011.	hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	546	2
2. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		128
3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	1.015	6
4. Ostali nepomenuti rashodi	223	728
5. Obezbveđenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6	501
OSTALI RASHODI (1 do 5)	1.790	1.365

Na osnovu Odluke Upravnog odbora br. 87 od 27.01.2012. godine Društvo je izvršilo direktan otpis potraživanja od fizičkih lica iz ranijih godina u iznosu od 1.015 hiljada dinara. Društvo je po osnovu direktnog otpisa potraživanja izvršilo povećanje poreske osnovice u poreskom bilansu za 2011. godinu u skladu sa čl. 16 Zakona o porezu na dobit.

U iznosu od 223 hiljada dinara u okviru ostalih nepomenutih rashoda Društvo je iskazalo troškove sudskih sporova u iznosu od 128 hiljada dinara i iznos od 95 hiljada po osnovu naknadno odobrenog rabata kupcima u zemlji.

D26. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Do dana završetka revizije godišnjeg računa za 2011. godinu nema značajnih poslovnih događaja koji bi mogli da utiču na realnost finansijskih izveštaja sastavljenih na dan 31.12.2011. godine.

D27. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Na dan bilansa Društvo kao tužilac ima sledeće sudske sporove:

- JKP „Mediana,, - Niš u iznosu 328 hiljada dinara,
- „Hipo Alpe Adria lesing“- Beograd u iznosu 4.479 hiljada dinara,
- „Kopaonik,, a.d. za osiguranje - Beograd u iznosu od 580 hiljada dinara i
- fizička lica u iznosu od 889 hiljada dinara.

Hipoteka kao u napomeni D14.

D28. FINANSIJSKA STABILNOST

	Tekuća godina	hiljada dinara Prethodna godina
1. Stalna imovina	435.251	319.789
2. Zalihe i dati avansi	134.471	104.508
I. Dugoročno vezana imovina (1 do 2)	569.722	424.297
3. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	258.187	256.559
4. Dugoročne obaveze	218.893	74.986
II. Trajni i dugoročni kapital (3 do 4)	477.080	331.545
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1,19	1,28

Koeficijent finansijske stabilnosti je viši od jedan, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 92.642 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

D29. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

	Tekuća godina	hiljada dinara Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	311.655	580.865
2. Varijabilni rashodi	238.445	525.671
3. Marža pokrića (1-2)	73.210	55.194
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	58.710	59.477
5. Neto finansijski rashodi	38.480	32.428
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(23.980)	(36.711)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0,2349	0,0950
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	413.738	967.217
9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	102.083	386.352
10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	32,76%	66,51%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 32,76%. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA „ NIŠAUTO HOLDING KOMPANIJE „ NIŠ ZA 2011 GODINU

3) Godišnji izveštaj o poslovanju društva za 2011 godinu

3.1. a.d. Nišauto holding kompanija osnovana je 30.05.1975.godine , registrovana je kod Agencije za privredne registre rešenjem Agencije pod rednim brojem 1742/2005 od 10.02.2005 godine.

a.d. Nišauto na dan 31.12.2011. godine u svom sastavu ima zavisna društva Nišauto Gemos, Nišauto Torino , Kutinka i Prerada drveta S.E.P. organizovana kao društva sa ograničenom odgovornošću. Kapital zavisnog preduzeća je u celini vlasništvo Nišauto holding kompanije.

Delatnost a.d. Nišauto holding kompanije odnosi se na prodaju novih i polovnih vozila ; prodaju rezervnih delova i druge trgovačke robe ; pružanje usluga servisiranja putničkih i privrednih vozila ; izdavanjem nekretnina u zakup ; preradom bukovog drveta , prodajom rezane gradje, parketa i elemenata od drveta ; otkupom ,sušenjem i zamrzavanjem voća i povrća i drugim holding poslovima.

Proizvodne jedinice drvoprerade i prerade voća i povrća locirane su u Prvoj Kutini , opština Niška Banja , nadomak Niša. čiji je plasman vezan za domaće i strano tržište . Ekspanzija ove dve proizvodne jedinice u pogledu povećanog iskorišćenja kapaciteta i osvajanja novih tržišta očekuje se u narednom periodu a sa tim i uticaj na povećanje pozitivnog finansijskog rezultata.

Na dan 31.12.2011. godine privredno društvo a.d. Nišauto ima 89 zaposlenih radnika , doo Nišauto Gemos ima 12 zaposlena radnika.

Počev od 01.01.2004.godine Društvo je izvršilo usaglašenje stanja sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i započelo je primenu MSFI. Saglasno tome izvršeno je sastavljanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

3.2. Rezultati poslovanja društva.

3.2.1. Na osnovu sačinjenog i od strane Fonda za razvoj podržanog biznis plana za rekonstrukciju i adaptaciju objekata i nabavku savremene opreme započeto je investiciono ulaganje u Pogon za preradu drveta – lokacija Prva Kutina, Opština Niška Banja i na osnovu toga je :

- a. izvršena nabavka opreme u vrednosti od 40.922 hiljade dinara.
- b. uloženo u rekonstrukciju objekata 3.505 hiljada dinara.
- c. uloženo u nabavku opreme koja se nalazi u postupku aktiviranja 16.867 hiljade dinara.
- d. dato na ime avansa za nabavku opreme 6.784 hiljada dinara.

3.2.2. Na osnovu sačinjenog i od strane Fonda za razvoj podržanog biznis plana za rekonstrukciju i adaptaciju objekata i nabavku savremene opreme započeto je investiciono ulaganje u Pogon za preradu voća i povrća – lokacija Prva Kutina, Opština Niška Banja i na osnovu toga je :

- a. uloženo u rekonstrukciju objekata 9.318 hiljada dinara
- b. uloženo u nabavku opreme koja se nalazi u postupku aktiviranja 26.980 hiljada dinara
- c. dato na ime avansa za nabavku opreme 41.044 hiljada dinara.

3.2.3 Izvršena je nabavka opreme u organizacionoj jedinici za prodaju vozila u vrednosti od 2.908 hiljada dinara .

3.2.4. Izvršena je prodaja objekata knjigovodstvene nabavne vrednosti od 5.194. hiljada dinara, dok su objekti nabavne vrednosti od 18.234 hiljada dinara su dati u zakup i evidentirani na poziciji- investicione nekretnine.

3.2.5 U poslovnoj 2011. godini društvo je ostvarilo poslovne prihode u visini od 311.655 hiljada din., finansijske prihode u visini od 9.422 hiljada din., ostale prihode u visini od 12.068 hiljada din. i odložene poreske prihode u visini od 16.244 hiljada din., što ukupno predstavlja iznos od 349.389 hiljada dinara. -
Istovremeno su u finansijskim izveštajima iskazani sledeći rashodi i to : rashodi iz poslovanja u iznosu od 297.155 hiljada din, finansijski rashodi 47.902 hiljada din., ostali rashodi u iznosu od 1.790 hiljada dinara i odloženi poreski rashodi u visini od 553 hiljada dinara što ukupno iznosi 347.400 hiljade i dinara.

Ukupni rezultat društva za 2011 godinu predstavlja dobit u iznosu od 1.989 hiljada dinara.

3.3. Očekivani razvoj društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavni rizici i pretnje kojima je poslovanje društva izloženo.

Na bazi analiza tržišta u auto grani došlo se do zaključka da se prostor plasmana automobila na jugu Srbije smanjuje iz razloga malih ličnih primanja zaposlenih kao i velikog broja nezaposlenih lica u odnosu na druge delove Republike. Niš okružuju 19 opština sa niskim stepenom razvoja i upošljenosti i iste se nalaze na dnu liste po prosečnom ličnom dohotku. U delu pružanja servisnih usluga se konstantno beleži pad zbog nelojalne konkurencije koja se ogleda u velikom broju malih servisa čije se poslovanje odvija na crno i isti rade sa neoriginalnimrezervnim delovima, te su cene njihovih usluga i nekoliko puta niže od naših iz gore navedenih razloga.

Društvo je otpočelo da razvija dva proizvodna pogona u selu Prva Kutina Opština Niška Banja i isti su udaljeni 11 km od Niša. Na lokaciji u Prvoj Kutini je na posedu površine 6 ha i na istoj postoje dve proizvodne celine i to: prerada bukovog drveta u obliku rezane, parene, sušene bukove gradje, parketa i od početka 2012.god. proizvodnja širinsko-dužinskih lepljenih masivnih ploča od bukovog drveta. U drugom pogonu je prerada voća i povrća dubokim smrzavanjem i sušenjem.

Dalji razvoj društvo planira u okviru ova dva pogona za preradu voća i povrća i drveta pošto za proizvodima iz ova dva pogona postoji interesovanje i mogućnost plasmana na ino- tržištu. Sirovine za oba programa se nalaze u okolini Niša na maksimalnoj udaljenosti do 100 km. U delu prerade drveta koristi se bela bukva i ista je dobrog kvaliteta sa područja gazdinstava : Srbijašume Niš, Srbijašume Pirot i Srbijašume Boljevac , odakle se vrše glavne nabavke .

Voće i povrće za pogon prerade se obezbeđuje iz okolnih opština (Gadžin Han, Svrljig, Knjaževac, Merošina, Blace, Leskovac). Kvalitet voća i povrća sa ovih terena je dobar a postoji mogućnost obezbeđenja „organik“ proizvodnje, što će u budućnosti obezbediti povećanje prihoda društva uzimajući u obzir kvaliteta robe koja se nudi.

Društvo planira da u bližoj budućnosti razvija sledeće :

- u delu prerade drveta povećan asortiman gotovih proizvoda pre svega u proizvodnji nameštaja od masivnog drveta (dečiji nameštaj, stolovi i dr.) čime bi se povećao stepen prerade i finalizacije postojećeg proizvoda
- u delu prerade voća i povrća tokom 2012.god. planira se puštanje u rad linija za iskoštičavanje suve šljive a u daljem periodu planira se linija za mala pakovanja suvog programa kao i linija za toplu preradu voća.

3.4. Poslovi sa povezanim licima.

U okviru Nišauto a.d. Niš postoje četiri zavisna društva . Aktivnim obavljanjem svoje privredne delatnosti zaključno sa 31.12.2011. godine bavi se Nišauto Gemos doo.

Društvo posluje kao ovlašćen diler i serviser vozila kao i prodavac rezervnih delova inopartnera General motors – Opel Southeast Europe i Chevrolet Central and Eastern Europe .

Nišauto a.d. sa stanovišta povezanosti sa zavisnim društvom istupa kao uvoznik vozila (uvoz za tuđ račun) kao i davalac garancije prama GM banci .

4.) IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja su:

- a. Milenković Ristić Nevena, rukovodilac finansijsko-računovodstvenog sektora,
- b. Jović Obrenko, generalni direktor društva,

IZJAVA

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaji sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja , isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju , dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja se uključuju u konsolidovane izveštaje.

Niš, 30.04.2012.

Za „NIŠAUTO“ a.d.. NIŠ



Generalni direktor, Jović Obrenko

Ruk. Fin. rač sektora, Milenković R Nevena

Na osnovu člana 329.stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS br. 36/11 i 99/11) , Skupština akcionara na svojoj 18.redovnoj sednici održanoj dana 11.06.2011. godine, donela je sledeću

O D L U K U

I

Usvaja se Izveštaj o poslovanju a.d. NIŠAUTO Holding kompanija za 2011. godinu.

II

Usvaja se Redovan finansijski izveštaj za 2011. godinu, uključujući i konsolidovan finansijski izveštaj a.d. NIŠAUTO za 2011. godinu.

III

Iskazanu neto dobit u iznosu od 1.989.000,00 dinara proknjižiti u celokupnom iznosu na neraspoređenu dobit ranijih perioda, obzirom da je ispunjen zakonski uslov za prenos dobiti u rezerve.

IV

Odluku dostaviti nadležnim službama kompanije.

SKUPŠTINA a.d."NIŠAUTO" HOLDING KOMPANIJE NIŠ

PRESEĐNIK

Nenad Stojić, dipl.ing.

