

Napomene uz finansijske izveštaje**1. OSNOVNE INFORMACIJE****1.1. NELT CO. D.O.O**

Privredno društvo za spoljnu i unutrašnju trgovinu i usluge "NELT CO" d.o.o. (u daljem tekstu Društvo) osnovano je 14. avgusta 2000. godine od strane osnivača NEREGELIA TRADING LIMITED, Evagora Papachristoforou Street, Themis Court, 1st floor, Limassol, Kipar.

U skladu sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti Društvo je izvršilo usaglašavanje upisom u sudski registar (Rešenje V-Fi-12674/00 reg. ul. 1-83205-00).

Društvo je 07. marta 2005. godine izvršilo prevođenje u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Rešenjem br. 2214/2005, a u toku 2006. godine Rešenjem Agencije za privredne registre br. 198591/2007 izvršilo je i obavezu usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima.

Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko šećerom, čokoladom i sl. (šifra delatnosti – 4636). Takođe, Društvo je registrovano i za trgovinu na malo, spoljno-trgovinski promet i pružanje usluga u spoljno-trgovinskom prometu.

Sedište Društva je u Dobanovcima, Maršala Tita br.206. Matični broj Društva je 17304712, a Poreski identifikacioni broj (PIB) Društva je 100037645.

Na dan 31. decembar 2010. godine prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem meseca bio je 969 zaposlenih (na dan 31. decembar 2009. godine – 971 zaposleni).

Za poslovanje Društva odgovoran je direktor Nebojša Šaponjić.

1.2. JAVNA SKLADISTA A. D.

Privredno društvo „JAVNA SKLADISTA“ (u daljem tekstu Društvo) osnovano je 29. decembar 1960. godine kao Komunalno preduzeće u Trgovinskom sudu u Subotici.

U skladu sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti Društvo je izvršilo usaglašavanje upisom u sudski registar (Rešenje Fi-1931/98 reg. ul. 1-43).

Preduzeće je 27.06.2005. godine izvršilo prevođenje u Registar Privrednih subjekata Agencije za privredne registre, Rešenjem br.37620/2005 a 25.09.2008.god. izvršen statusna promena iz Društvenog preduzeća u Akcionarsko društvo Rešenjem br.132190/201

Osnovna delatnost Društva: skladistenje svih vrsta roba, prehrambenih i neprehrambenih samozapaljivih tecnosti i eksplozivnih materija (šifra delatnosti :63120- Skladista i stovaris
Pored toga sporedna delatnost po registraciji je Trgovina.

Sedište Društva je u Subotici, Tuk Ugarnice bb. Matični broj Društva je 08049424, a po identifikacioni broj (PIB) je 100960569.

Na dan 31. decembar 2010. godine prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca: bio je 39 zaposlenih (na dan 31. decembar 2009. godine - 40 zaposlenih).

Napomene uz finansijske izveštaje

1.3. *NEOPLANTA-ZAJEDNO D.O.O.*

Privredno drustvo Neoplanta-zajedno d.o.o, je osnovano 23.01.2006. godine Ugovorom o osnivanju clanova Drustva. Drustvo je upisano u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre 11.02.2006., resenjem br. BR 106869.1 -1

Osnovna delatnost drustva je konsalting i menadzment poslovi . Drustvo je registrovano I za ostale sporedne delatnosti koje su definisane Ugovorom o osnivanju.

Sediste drustva je u Novom Sadu, adresa: Primorska 90. Maticni broj drustva je 20127457, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 104281277

Za poslovanje Drustva odgovoran je direktor Dijana Sovljanski.

NELT CO d.o.o. je vlasnik 88,43% kapitala privrednog Drustva Neoplanta-zajedno d.o.o.

1.4. *NEO ATAL D.O.O.*

Privredno drustvo Neo-atal d.o.o. je osnovano 28.03.2007: godine Ugovorom o osnivanju clanova Drustva. Drustvo je upisano u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre 09.05.2007, resenjem br. BA 2228112007.

Osnovna delatnost drustva je konsalting I menadzment poslovi. Drustvo je registrovano i za ostale sporedne delatnosti koje su definisane Ugovorom o osnivanju.

Sediste drustva je u Novom Sadu, adresa: Primorska 90. Maticni broj drustva je 20284536, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 104978168.

Za poslovanje Drustva odgovoran je direktor Novica Bulut.

NELT CO d.o.o. je vlasnik 98,49% kapitala privrednog Drustva Neo-atal d.o.o.

1.5. *NELT ANGOLA*

Društvo je 15.03.2010. godine donelo Odluku o osnivanju kompanije "Nelt Angola LDA", sa sedištem Kompanije u Angoli. Pretežna delatnost zavisnog društva je trgovina na veliko proizvodima široke potrošnje za opštu upotrebu, uvozne i izvozne aktivnosti, usluge logistike, skladištenja, transporta i ostale distributivne usluge. Ukupan upisani osnivački kapital iznosi 100.000 EUR. Aneks 1 Ugovora o osnivanju je donet 10.11.2010. godine kojim se menja ukupan upisani osnovni kapital zavisnog društva i iznosi 965.000 EUR, koji je Društvo i uplatilo.

Društvo ima 90% udela u ukupnom kapitalu zavisnog društva.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnova za prezentaciju

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi principa istorijskog troška. Finansijski izveštaji prezentovani su u Dinarima (RSD), koja predstavlja domicilnu valutu Društva, a sve iskazane numeričke vrednosti prikazane su u hiljadama (000 RSD), osim ako je drugačije navedeno.

Usaglašenost sa računovodstvenim principima

Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijski izveštaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Sl.glasnik RS” broj 46/2006), Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl.glasnik RS” broj 111/2009), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 114/2006) i Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 114/2006), Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.glasnik RS” br. 119/2008) i Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl.Glasnik RS” br. 09/2009 i 3/2011).

Primenjene računovodstvene politike Društva definisane su Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama donetim u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Sl.glasnik RS” broj 46/2006) i drugim podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške

MRS 8 primenjuje se na izbor i primenu računovodstvenih politika, kao i na računovodstveno obuhvatanje promena računovodstvenih politika, promena računovodstvenih procena i korekcija grešaka iz prethodnih perioda. Poreski efekti korekcija grešaka iz prethodnih perioda i retrospektivnih korigovanja izvršenih u cilju primene promena računovodstvenih politika, računovodstveno se evidentiraju i obelodanjuju u skladu sa MRS 12 Porez na dobitak.

MRS 38 Nematerijalna ulaganja

Usvajanje principa definisanih MRS 38 rezultiralo je procenom korisnog veka upotrebe nematerijalnih ulaganja za svako ulaganje pojedinačno i u skladu sa time, u klasifikovanju ulaganja u dve kategorije: ulaganja sa ograničenim ili neograničenim vekom upotrebe. U slučaju ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe, ona se amortizuju u toku definisanog veka. Period i metod amortizacije ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe predmet su pregleda i usaglašavanja ukoliko se pojave indikacije obezvređivanja ulaganja ili najređe jednom godišnje. Ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe se ne amortizuju, budući da nije moguće definisati period u kome se očekuju neto gotovinski prilivi po osnovu njihovog korišćenja. Ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe se ispituju na dan svakog bilansa stanja u pogledu njihove vrednosti, kako bi se obezbedilo da ista ne prelazi iznos nadoknadvne vrednosti, bez obzira da li postoje indikatori obezvređivanja.

Primenjena stopa amortizacije nematerijalnih ulaganja Društva iznosi 10%.

Nematerijalna ulaganja koja su, prema *MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju* klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procenjuju se po nižoj vrednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje

MRS 16 Nekretnine, Postrojenja i Oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po modelu revalorizacije, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadnu amortizaciju i ukupne

Napomene uz finansijske izveštaje

naknadne gubitke zbog obezvređenja. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Poštenu vrednost predstavlja tržišna vrednost utvrđena procenom.

MRS 16 Nekretnine, Postrojenja i Oprema - nastavak

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalnog metoda. Prilikom obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koristi se sledeći vek trajanja i stope amortizacije:

Opis	Stopa amortizacije (u %)
Građevinski objekti	2,5 %
Vozila	15,5 %
Oprema za grejanje i rashlađivanje	12,5 %
Nameštaj	10,0 - 12,0 %
Kamioni, prikolice i viljuškari	14,3 %
Računarska oprema i ostala IT oprema	30,0 %

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja umanjena za preostalu vrednost.

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog osnovnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti, priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

Nekretnine postrojenja i oprema koji su, prema *MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju* klasifikovani kao sredstva namenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procenjuju se po nižoj vrednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

MRS 40 Investicione nekretnine

MRS 40 definiše da se inicijalno investiciona imovina vrednuje po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, investiciona imovina se vrednuje po principu poštene vrednosti. Dobici ili gubici nastali po osnovu promena u poštenoj vrednosti investicione imovine uključuju se u bilans uspeha perioda u kome su nastali. Investiciona imovina se isknjižava ili prodajom ili stavljanjem van upotrebe, odnosno ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe takve imovine. Dobici i gubici po osnovu otpisa ili prodaje investicione imovine priznaju se u bilansu uspeha u periodu kada su nastali.

MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine

MRS 36 nalaže da Društvo treba da proceni na dan svakog bilansa stanja da li postoje bilo kakve indicije da je vrednost nekog sredstva umanjena. Ako postoje takve indicije vrši se procena nadoknadive vrednosti za takvo sredstvo. Nadoknadiva vrednost je neto prodajna vrednost sredstva ili njegova upotrebna vrednost, u zavisnosti koja je od njih veća. Upotrebna vrednost predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova, koji se očekuju od kontinuiranog korišćenja sredstva i od njegove prodaje na kraju korisnog veka trajanja.

Napomene uz finansijske izveštaje

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak

MRS 39 Finansijski Instrumenti: Priznavanje i Vrednovanje

Prilikom usvajanja MRS 39, Društvo je klasifikovalo svoja finansijska sredstva u dve primenljive kategorije: potraživanja Društva koja nisu namenjena trgovanju i finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, Društvo je nerealizovane dobitke i gubitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazalo na računu revalorizacije rezerve i nerealizovani dobici i gubici, u skladu sa promenom fer vrednosti u skladu sa MRS 39.

Plasmani

Svi plasmani se inicijalno priznaju u visini istorijske vrednosti, koju čini poštena vrednost prenetih sredstava, uvećanoj za troškove plasiranja.

Nakon početnog priznavanja, plasmani klasifikovani kao finansijska sredstva namenjena prodaji ili finansijska sredstva raspoloživa za trgovanje, vrednuju se u visini poštene vrednosti. Dobici ili gubici po osnovu plasmana namenjenih prodaji priznaju se u bilansu uspeha. Dobici ili gubici po osnovu plasmana raspoloživih za trgovanje priznaju se u okviru kapitala, kao posebna stavka, do trenutka prodaje plasmana, povraćaja ili nekog drugog postupka otuđenja, odnosno do trenutka potpunog obezvređivanja takvog plasmana, kada se akumulirani dobici i gubici na kapitalu ukidaju i uključuju u bilans uspeha.

Plasmani koji su klasifikovani kao sredstva koja se drže do dospeća su plasmani sa fiksnim rokovima dospeća, a Društvo namerava i ima mogućnost da iste drži do isteka datih rokova dopeća. Plasmani koji nemaju definisan period dospeća ne pripadaju ovoj kategoriji sredstava.

MRS 2 Zalihe

Zalihe robe se mere po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost dobavljača, uvozne dažbine i drugi zavisni troškovi. Zalihe se vrednuju po ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje. Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini originalne fakturne vrednosti, gde se potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda. Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana. Direktni otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana – Društvo nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode društva.

Napomene uz finansijske izveštaje

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka i gotovinu u blagajni. Za svrhu pripreme izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju navedene pozicije, umanjenje za iznos minusnih stanja na bankarskim računima, ukoliko postoje.

Finansijska sredstva koja se drže do rokova dospeća

Sva finansijska sredstva se inicijalno vrednuju u visini istorijske vrednosti, odnosno poštene vrednosti prenetih sredstava, umanjenje za troškove prenosa. Ukidanje finansijskih instrumenata vrši se kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima koje finansijski instrument nosi, što je najčešće rezultat prodaje finansijskog instrumenta ili prenosa prava raspolaganja na treće lice.

MRS 19 Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Doprinosi za penzijsko i zdravstveno osiguranje i doprinosi za osiguranje od nezaposlenosti zaračunavaju se i plaćaju po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. U skladu sa Zakonom o radu, postoji obaveza isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. U skladu se *zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima* vrši se procena naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i priznaje kao rezervisanje u bilansu stanja.

MRS 37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

MRS 37 definiše rezervisanja kao obaveze sa neodređenim vremenom dospeća i iznosom. U skladu sa MRS 37 rezervisanje se priznaje kada pravno lice poseduje sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat nekog prošlog događaja, kada postoji verovatnoća da će za namirenje date obaveze biti zahtevan odliv sredstava koja stvaraju ekonomske koristi i kada može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze.

Iznos koji se priznaje kao rezervisanje trebalo bi da bude najpreciznija procena rashoda potrebnih za izmirivanje tekućih obaveza na datum Bilansa stanja.

Kursne razlike

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti ("pretpostavljena istorijska vrednost"), preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Napomene uz finansijske izveštaje

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak*Kursne razlike – nastavak*

Zvanični kursevi za najznačajnije strane valute na dan bilansa stanja bili su sledeći:

U dinarima	31.12.2010.	31.12.2011.
EUR	105,4982	104.6409
USD	79,2802	80.8662
CHF	84,4458	85.9121

Troškovi pozajmljivanja

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja društva obuhvataju se u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, odnosno na teret rashoda perioda u kome su nastali, osim u meri u kojoj se kapitalizuju.

Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti društvu buduće ekonomske koristi i kada mogu da se pouzdano izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju kamate nisu ispunjeni kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Prihodi

Prihodi se priznaju do iznosa očekivanih ekonomskih koristi za Društvo, pod uslovom da se taj iznos može pouzdano izmeriti. Sledeći kriterijumi moraju takođe biti ispunjeni prilikom priznavanja specifičnih prihoda:

- *Prihodi od prodaje proizvoda*

Prihod se priznaje u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za datu robu sa kupca na prodavca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti.

- *Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani prilivi od finansijskog instrumenta diskontuju na neto sadašnju vrednost.

Porezi

Odloženi porezi saglasno MRS 12, se obračunavaju i priznaju, po metodi obaveza, kao privremene razlike između vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja, na dan bilansa stanja, su iskazane. Privremena razlika nastaje između vrednosti priznate u Bilansu stanja i vrednosti priznate u Poreskom bilansu. Na privremenu razliku primenjuje se poreska stopa, na osnovu čega se dobija odloženo poresko sredstvo odnosno odložena poreska obaveza. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od poreske osnovice, nastaje odložena poreska obaveza, odnosno u slučaju da je poreska osnovica veća od knjigovodstvene vrednosti sredstva ili obaveze, primenom poreske stope nastaje odloženo poresko sredstvo.

Napomene uz finansijske izveštaje

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika – nastavak

Porezi – nastavak

Porez na dobit obračunat je po stopi od 10,0% Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. Glasnik RS" br. 18/10). Poreska osnovica može biti korigovana za određene prihode i rashode i umanjena za ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj režiji ili u delatnosti drugog obveznika, za iznos rezervisanja, za kupovinu akcija ili udela u pravnom licu ili za kupovinu obveznica javnog zajma i za novozaposlene radnike.

Porez na dodatu vrednost je opšti porez na potrošnju koji se obračunava i plaća na isporuku dobara i pružanja usluga, u svim fazama proizvodnje i prometa dobara i usluga, kao i na uvoz dobara, osim ako ovim zakonom nije drukčije propisano. Predmet oporezivanja PDV su isporuka dobara i pružanje usluga koje poreski obveznik izvrši u Republici uz naknadu, u okviru obavljanja delatnosti.

Rizik kamatnih stopa

Društvo je izloženo rizicima promene kamatnih stopa na tržištu primarno u vezi kratkoročnih i dugoročnih potraživanja. Društvo ne koristi instrumente promenljivih kamatnih stopa radi upravljanja rizicima promene kamatnih stopa na tržištu.

Rizik promene kursa valuta

Društvo je izloženo riziku fluktuacije kursa stranih valuta u vezi transakcija u stranim valutama, pre svega nabavke robe, opreme i slično. Društvo povremeno ugovara prodaju sa deviznom klauzulom kako bi smanjilo rizik obezvređivanja sredstava usled devalvacije funkcionalne valute.

Rizik fer vrednosti

Finansijska sredstva i obaveze se priznaju u bilansu stanja inicijalno u visini istorijskih vrednosti, a kasnije u nivou njihove poštene vrednosti. Poštena vrednost finansijskih instrumenata se izračunava u skladu sa tržišnim informacijama, ukoliko postoje. Na dan 31. decembra 2010. godine, rukovodstvo Društva veruje da se iskazana vrednost finansijskih instrumenata značajno ne razlikuje od njihove poštene vrednosti.

Kreditni rizici

Društvo je izloženo kreditnim rizicima do nivoa ukupne vrednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja koja su iskazana u bilansu stanja. Potraživanja od kupaca su u razumnoj meri diversifikovana na pojedine kupce. Naplativost ovih potraživanja nije u velikoj meri zavisna od ekonomskih faktora, budući da se baziraju na dugoročnim i ustaljenim poslovnim aranžmanima. Društvo odobrava povoljnije prodajne uslove onim kupcima koji ostvaruju najveći obrt (u pogledu rokova dospeća, popusta i rabata).

Napomene uz finansijske izveštaje**1. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL**

Vrednost neuplacenog upisanog kapitala na dan finansijskih izveštaja je sledeca:

(u 000 RSD)	2010.	2011
Neuplaceni upisani kapital ukupno	215.804	215.804

2. GOODWIL

Na bazi medusobnih odnosa u konsolidaciji između matičnog pravnog lica NELT CO. D.O.O. i povezanih pravnih lica, iznos ucesca matičnog pravnog lica u kapitali zavisnog pravnog lica bilo je vece od iznosa tog kapitala koji pripada matičnom pravnom licu, tako da se za iznos razlika iskazao goodwill. Vrednost goodwilla na dan finansijskih izveštaja je sledeca:

(u 000 RSD)	2010	2011
GOODWILL UKUPNO	480.542	474.151

3. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Vrednost nematerijalnih ulaganja na dan finansijskih izveštaja je sledeće:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostala nematerijalna ulaganja	16.282	5.869
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja	(5.886)	(3.365)
Nematerijalna ulaganja u pripremi	56.250	-
Ukupno nematerijalna ulaganja	66.646	2.504

	2010.	2011
Nematerijalna ulaganja	5.869	64.356
Ispravka vrednosti nematerijalnih ulaganja	(3.365)	(2.301)
Ukupno nematerijalna ulaganja	2.504	66646

Nematerijalna ulaganja u celosti se odnose na software i ostale licence.

Napomene uz finansijske izveštaje

Promene nematerijalnih ulaganja su sledeće:

(u 000 RSD)	Koncesije, patenti, licence i sl. prava	Softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 01.01.2010.	240	5.629	-	5.869
Stanje 31.12.2010.	240	5.629	-	5.869
Ispravka vrednosti				
Stanje na 01.01.2010.	122	2.179	-	2.301
Amortizacija (Napomena 32.)	24	1.040	-	1.064
Stanje 31.12.2010.	146	3.219	-	3.365
Sadašnja vrednost				
31.12.2009.	118	3.450	-	3.568
31.12.2010.	94	2.410	-	2.504
Nabavna vrednost				
Stanje na 01.01.2011.	240	5.629	-	5.869
Nove nabavke	309	10.104	56.250	66.662
Stanje 31.12.2011.	549	15.733	56.250	72.531
Ispravka vrednosti				
Stanje na 01.01.2011.	146	3.219	-	3.365
Amortizacija (Napomena 32.)	34	2.487	-	2.521
Stanje 31.12.2011.	180	5.706	-	5.886
Sadašnja vrednost				
31.12.2010.	94	2.410	-	2.504
31.12.2011.	369	10.027	56.250	66.646

Nematerijalna ulaganja u pripremi se odnose na Ugovor o kupoprodaji SAP softverskih proizvoda zaključen između Društvi i „S&T Serbia“ d.o.o. od 06.06.2011. godine.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREM

	(u 000 RSD)	
	2010.	2011
	4.854.601	5.871.733

a) Tokom 2011. godine Društvo je zaključilo 25 ugovora o finansijskom lizingu sa „Credy Agricole Leasing“ d.o.o. Beograd za nabavku teretnih vozila. Svi ugovori dospevaju u roku od 12 meseci

b) Povećanje vrednosti investicionih nekretnina se odnosi na zgradu u ulici Bulevar Kralja Aleksandra br. 44 u Beogradu, površine 595 m², koje je Društvo steklo statusnom promenom spajanja uz pripajanje „Nelt LTD“ d.o.o. Beograd.

Napomene uz finansijske izveštaje

Društvo po osnovu izdavanja objekata u zakup iskazuje prihode

c) Povećanje vrednosti sredstava u pripremi u celini se odnose na vrednost utrošenih sredstava za izgradnju novih hala i prateće infrastrukture na lokaciji Društva u Dobanovcima.

d) Društvo je tokom 2011. godine izvršilo rashodovanje NPO u ukupnom iznosu od 21.063 hiljada RSD, a najznačajnije rashodovanje se odnosi na objekat u Mostarskoj broj 4, po presudi okružnog suda. Po tom osnovu umanjena je revalorizaciona rezerva za 24.621 hiljada RSD (Napomena 17.b.).

e) Društvo je tokom 2011. godine izvršilo kapitalizaciju kamate u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja, po osnovu investicionih kredita u iznosu od 13.556 hiljada RSD (Napomena 34.).

a) Zemljišta:

U toku 2010. godine najvažnija nabavka zemljišta odnosi se na kupovinu katastarske parcele br. 4369/1, površine 6 ari i 68 m² u Dobanovcima, nabavne vrednosti 1.086 hiljada RSD.

b) Građevinski objekti:

Najznačajnije povećanje vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 87.493 hiljada RSD odnosi se na aktivaciju nove hale u Dobanovcima.

c) Postrojenja i oprema

U toku 2010. godine Društvo je izvršilo povećanje vrednosti postrojenja i opreme u ukupnom iznosu od 148.763 hiljade RSD. Najveći deo tog iznosa i to u visini 64.917 hiljada RSD odnosi se na dostavna vozila, kao i 38.092 hiljada RSD koji se odnose na nabavku putničkih automobila. Pored toga, Društvo je u toku 2010. godine izvršilo rashodovanje i prodaju postrojenja i opreme u ukupnom iznosu 92.446 hiljada RSD pre svega kompjuterske opreme i računarskih terminala, kao i havarisanih vozila.

d) NPO u pripremi

Povećanje vrednosti sredstava u pripremi u celini se odnose na vrednost utrošenih sredstava za izgradnju novih hala i prateće infrastrukture na lokaciji Društva u Dobanovcima.

e) Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Društva predstavljaju poslovno - stambeni prostor u Karađorđevoj, Zagrebačkoj i ulici Gavriła Principa u Beogradu, kao i lokal u Bulevaru Zorana Đinđića u Novom Beogradu.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2011	2010
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	420.554.	344.866
Ucesce u kapitalu	420.554.	326.540
Ostali dugorocni finanfn.plasmani	0	18.326

Napomene uz finansijske izveštaje

Ugovor o prodaji društvenog kapitala je zaključen 09. maja 2008. godine između Društva, Agencije za privatizaciju RS i DP „Javna skladišta“ Subotica. Na dan 31.12.2011. godine Društvo poseduje 100% kapitala zavisnog društva "Javna skladišta" a.d. Subotica.

Na osnovu izvršene dokapitalizacije, a po osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji, 144.068 akcija, odnosno 66,07% kapitala, se privremeno vodi kao vlasništvo zavisnog društva "Javna skladišta" a.d. Akcije koje stiče kupac iz novih emisija po osnovu povećanja kapitala subjekta privatizacije za vreme izvršenja ugovorenih obaveza, smatraju se sopstvenim akcijama subjekta privatizacije koje su u potpunosti plaćene. Kada kupac kapitala, odnosno imovine, izvrši obaveze iz ugovora o prodaji kapitala, odnosno imovine, što se dokazuje potvrdom Agencije, subjekt privatizacije koji je stekao sopstvene akcije dužan je da ih bez naknade prenese kupcu kapitala, odnosno imovine, od koga ih je stekao. Agencija dostavlja registru nadležnom za vođenje računa hartija od vrednosti rešenje na osnovu kojeg se vrši upis sopstvenih akcija na subjekt privatizacije, kao i rešenje na osnovu kojeg se vrši prenos sopstvenih akcija na kupca.

Društvo na kratkoročnim finansijskim plasmanima iskazuje iznos od 80.448 hiljada RSD, koji će po isteku investicionog programa biti prenete na dugoročne plasmane (Napomena 13.).

2) Društvo je tokom 2011. godine zaključilo 45 Ugovora o prenosu udela u privrednom društvu "Neoplanta Zajedno" d.o.o. Novi Sad. Po tom osnovu isplaćeno je ukupno 10.371 hiljada RSD fizičkim licima, za koliko je i uvećano učešće u kapitalu zavisnog društva "Neoplanta Zajedno" d.o.o.

3) Društvo poseduje 98,49 % učešća u kapitalu „Neo Atal“ d.o.o. Novi Sad, kupovinom udela od fizičkih lica. Tokom 2011. godine nije bilo promena u vlasništvu.

4) Društvo je 15.03.2010. godine donelo Odluku o osnivanju kompanije "Nelt Angola LDA". Društvo ima 90% udela u ukupnom kapitalu zavisnog društva. Ukupan upisani osnivački kapital je iznosio 100.000 EUR. Aneksom 1 Ugovora o osnivanju od 10.11.2010. godine menja se ukupan upisani osnovni kapital zavisnog društva i iznosi 350.000 EUR. Aneksom 2 Odluke o osnivanju od 13.04.2011. godine, ukupni uplaćeni novčani deo osnovnog kapitala zavisnog društva "Nelt Angola LDA", je promenjen i iznosi 1.000.000 USD. Društvo je, kao većinski vlasnik, dodatno uplatio još 650.000 USD.

b) Struktura učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica je sledeća:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
"Neoplanta" a.d. Beograd	264.939	247.890
"Link Property" Beograd	13	13
Ukupno učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	264.952	247.903

Društvo je tokom 2011. godine kupilo dodatnih 69.446 komada akcija "Neoplanta" a.d., tako da na dan 31.12.2011. godine poseduje 26,35% kapitala ovog pravnog lica.

c) Društvo na poziciji HoV raspoloživih za prodaju iskazuje manjinska učešća u bankama i privrednim društvima. U skladu sa MRS 39, izvršeno je vrednovanje akcija po tržišnoj vrednosti, i po tom osnovu efekat na kapitalu je 21.001 hiljada RSD (Napomena 17.c.).

Napomene uz finansijske izveštaje**6. ZALIHE I AVANSI DOBAVLJAČIMA**

Struktura zaliha i datih avansa na dan 31.12.2010. godine je sledeća:

	(u 000 RSD)	
	2010.	2011
Materijal	15.956	27.118
Roba	1.509.595	1.889.830
Stalna sredstva namenjena prodaji	1.273.610	1.970.605
Dati avansi	295.722	200.860
Ukupno zalihe i dati avansi	3.094.883	4.088.413

Sve zalihe Društva su pravilno uskladištene. Zalihe lekova su uskladištene u magacinu koje je Društvo zakupilo od dobavljača lekova „Hemofarm“ ad Vršac. Prema poslovnoj politici Društva, a uzimajući u obzir strukturu i kvalitet robe, sve zalihe robe se plasiraju pre isteka roka trajanja (software za praćenje zaliha posebno prati rokove trajanja prehrambenih proizvoda) te ne postoji opasnost od zastarevanja zaliha u skladištu. Društvo svakog meseca vrši interni popis svakog magacina radi usaglašavanja stanja i provere roka trajanja artikala.

Stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od 1.970.605 hiljada RSD (2010. godina - 1.273.610 hiljada RSD) se odnose na poslovno-stambeni objekat "Smallville" Kragujevac. Društvo je izvršilo kapitalizaciju kamate po osnovu investicionih kredita u iznosu od 40.017 hiljada RSD

Društvo je tokom 2011. godine izvršilo prodaju 13 stanova i 3 lokala, čija je ukupna nabavna vrednosti 108.783 hiljade RSD

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Stanje kratkoročnih potraživanja je sledeća:

	(u 000 RSD)	
	2010.	2009.
Ukupno potraživanja	2.095.968	2.699.783

Najveci deo pokratkorocnih potrazivanja odnosi se na potrazivanja od kupaca u zemlji i inostranstvu.

Društvo ima više preko deset hiljada kupaca, a najznačajniji kupci Društva u zemlji su „Mercator S“ doo Novi Sad i „IDEA“ doo Beograd.

b) Druga potraživanja se odnose na sledeće:

Napomene uz finansijske izveštaje

Potraživanja od zaposlenih
 Potraživanja od državnih organa i organizacija
 Potraživanja od fonda za porodijsko bolovanje
 Potraživanja od fonda za bolovanje
 Potraživanja za naknadu štete
 Ostala razna potraživanja

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura i stanje kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011</u>
Kratkoročni plasmani –zavisna pravna lica	36.125	27.110
Kratkoročne pozajmice	203.875	294.372
Hartije od vrednosti kojima se trguje	1.000	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	12.802	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	<u>253.309</u>	<u>321.482</u>

Sve pozajmice su beskatmatne i postoje validni ugovori, a iznosi pozajmica su usaglašeni. Društvo je u okviru poreskog bilansa iskazalo kamate po osnovu datih pozajmica u skladu sa Zakonom

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011</u>
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>103.263</u>	<u>298.307</u>

Društva obavljaju poslovanje preko 20 dinarskih i deviznih računa otvorenih kod poslovnih banaka. Tokom 2011. godine nije bilo blokada računa po osnovu neizmirenih obaveza.

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

Stanje i struktura aktivnih vremenskih razgraničenja je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	51.705	44.322
Aktivna vremenska razgraničenja	17.000	8.052
Ukupno porez na dodatu vrednost i AVR	<u>68.705</u>	<u>52.374</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

11. KAPITAL

Struktura kapitala je sledeća:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011</u>
Osnovni kapital - ulozi	315.288	448.850
Neuplaceni upisani capital	215.804	215.804
Rezerve iz dobitka	32.252	39.815
Revalorizacione rezerve	1.833.450	1.900.811
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.531	1.492
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(95.682)	(117.196)
Neraspoređena dobit	5.103.395	5.858.136
Gubitak		(87.194)
Ukupno kapital	<u>7.405.983</u>	<u>8.260.518</u>

Društvo je tokom 2011. godine izvršilo vrednovanje dugoročnih plasmana po fer vrednosti u skladu sa MRS 39 i po tom osnovu povećani su nerealizovani gubici po osnovu HoV.

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

Stanje i struktura dugoročnih rezervisanja je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za naknade zaposlenih	21.072	20.075
Rezervisanja za sudske sporove	15.000	20.000
Ukupno dugoročna rezervisanja	<u>36.072</u>	<u>40.075</u>

13. DUGOROČNE OBAVEZE

Struktura i stanje dugoročnih obaveza je sledeća:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti	606.239	1.810.280
Ukupno dugoročne obaveze	<u>606.239</u>	<u>1.810.280-</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Struktura i stanje kratkoročnih finansijskih obaveza je sledeća:

	(u 000 RSD)	
	2010.	2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	832.266	1.149.895
Deo dug.kred. koji dosp. do 1 god. (Napomena 19.a. i 19.b.)		725.593
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	140.574	347.430
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	972.840	2.009.099

a) *Kratkoročni krediti u zemlji*

a) Struktura kratkoročnih kredita u zemlji je sledeća:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
"Banca Intesa"	58.333	66.667
"Credy banka"	103.000	105.498
"Moskovska banka"	153.412	213.408
"Komercijalna banka"	200.000	-
"Procredit" ad Beograd	278.000	-
"Raiffeisen banka"	52.320	-
"Societe generale bank"	304.641	410.996
"EFG Banka" a.d.	189	
"Credy Agricole" a.d.	-	35.697
Ukupno kratkoročni krediti u zemlji	1.149.895	832.266

b) Ostale kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostale kratk.finans.obaveze - faktoring	165.059	-
Ostale kratk.finans.obaveze - lizing	53.361	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- pozajmice	127.266	110.066
Ostale kratkoročne finansijske obaveze devizno	1.744	-
Ostale obaveze	-	30.508
Ukupno ostale kratkoročne finansijske obaveze	347.430	140.574

1) Tokom 2011. godine Društvo je zaključilo 25 ugovora o finansijskom lizingu sa „Credy Agricole Leasing“ d.o.o. Beograd za nabavku teretnih vozila. Svi ugovori dospevaju u roku od 12 meseci (Napomena 6.a.)

2) Ostale kratkoročne obaveze - faktoring su nastale po osnovu Ugovora o faktoringu koje je Društvo zaključilo sa „Raiffeisen bankom“ a.d. po osnovu koga Banka vrši finansiranje Društva plaćanjem njegovih obaveza prema dobavljačima koji su definisani Ugovorom. Najkasnije do datuma isteka Ugovora (12 meseci) Društvo je dužno da izvrši plaćanje ugovorene obaveze prema Banci.

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Napomene uz finansijske izveštaje

Struktura i stanje obaveza iz poslovanja je sledeća:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	33.115	31.292
Dobavljači u zemlji	2.157.684	1.688.500
Dobavljači u inostranstvu	88.392	356.494
Ostale obaveze iz poslovanja	50.366	39.719
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	35.545	905
Ukupno obaveze iz poslovanja	<u>2.365.102</u>	<u>2.116.910</u>

Najznačajniji deo ostalih obaveza iz poslovanja na dan 01.01.2011. godine se odnosio na spor koji je Društvo vodilo sa „Delta Maxi“ Beograd. Društvo je tokom 2011. godine zaključilo vansudsko poravnanje sa „Delhaize Serbia“ d.o.o. Beograd, kao pravnog sledbenika „Delta Maxi“ d.o.o. i po tom osnovu je izvršen otpis obaveze u iznosu od 34.641 hiljada RSD (Napomena“.

16. OSTALE KRATKOROCNE OBAVEZE

Struktura i stanje ostalih kratkoročnih obaveza je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	85.287	101.195
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	559	13.075
Ostale obaveze	319	366
Ukupno obaveze po osnovu javnih prihoda	<u>86.165</u>	<u>114.636</u>

17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR

Struktura i stanje obaveza po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	64.484
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	341	-
Odloženi prihod po osnovu ugovorene zaštite od rizika	872	872
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	26.640	27.153
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	3.632	-
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.369	46.251

Napomene uz finansijske izveštaje

Ukupno obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	34.854	138.760
-------------------------------------------------------	---------------	----------------

18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Stanje odloženih poreskih obaveza je sledeće:

	<i>(u 000 RSD)</i>	
	2010.	2011.
Odložene poreske obaveze	23.445	-
Ukupno odložene poreske obaveze	23.445	-

19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Struktura vanbilansne aktive i pasive je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
VANBILANSNA AKTIVA		
Sredstva drugih lica	45.859	49.232
Jemstva	2.221.099	2.048.893
Avali i garancije	1.028.648	936.813
Ostala vanbilansna pasiva	226	700
Ukupno vanbilansna aktiva	3.295.832	3.035.638
VANBILANSNA PASIVA		
Obaveze za sredstva drugih lica	45.859	13.940
Jemstva	2.221.099	2.084.185
Avali i garancije	1.028.648	936.813
Ostala vanbilansna pasiva	226	700
Ukupno vanbilansna pasiva	3.295.832	3.035.638

a) Struktura jemstava je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.
"Raiffeisen bank" a.d.	83.713
"Credit Agricole" a.d.	180.337
"Societe Generale Bank" a.d.	1.057.323
"Banca Intesa" a.d.	649.726
"Komercijalna banka" a.d.	250.000
Ukupno	2.221.099

b) Struktura avala i garancija je sledeća

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.
"Raiffeisen bank" a.d.	713.204
"Banca Intesa" a.d.	315.444
Ukupno	1.028.648

Napomene uz finansijske izveštaje**BILANS USPEHA****20. PRIHODI OD PRODAJE**

Ostvareni prihodi od prodaje roba i usluga su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	17.683.748	20.330.698
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	50.931	83.722
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	349.148	430.976
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	32.178	51.947
Ukupno prihodi od prodaje	18.116.005	20.897.343

Prihodi od prodaje na inostranom tržištu su nastali po osnovu prodaje drvne građe (drvenih paleta) i po osnovu sprovedenih promotivnih kampanja.

21. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

Struktura prihoda od aktiviranja učinaka i robe je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	140.057	136.491
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	5.028	5.096
Ukupno prihodi od aktiviranja učinaka i robe	145.085	141.587

22. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Prihodi od premija, subvencija i povraćaja poreskih dažbina	648	1.810
Prihodi od zakupnina	238.478	330.470
Ukupno ostali poslovni prihodi	239.126	332.280

Društvo ostvaruje prihode od zakupnina po osnovu izdavanja u zakup poslovnog i skladišnog prostora u Beogradu, Nišu, Novom Sadu, Sevojnu i Subotici.

Napomene uz finansijske izveštaje

23. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Struktura troškova nabavne vrednosti prodate robe je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Nabavna vrednost prodate robe	14.968.576	17.194.275
Nabavna vred. prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	66.449	125.812
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	15.035.025	17.320.087

24. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

Struktura troškova materijala i energije je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Troškovi materijala za izradu	12.061	7.007
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	152.866	155.142
Troškovi goriva i energije	211.997	243.858
Ukupno troškovi materijala i energije	377.924	406.007

25. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Struktura rashoda zarada zaposlenih, pripadajućih poreza i doprinosa je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	848.181	987.178
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	148.359	160.498
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	87.535	89.680
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	367	365
Ostali lični rashodi i naknade	55.677	64.236
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	1.140.119	1.301.957

26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Struktura amortizacije i rezervisanja na teret rashoda poslovanja su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Troškovi amortizacije	181.222	208.905
Troškovi rezervisanja za naknade zaposlenih	1.195	1.120
Troškovi rezervisanja za sudske sporove	15.000	5.458
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja	197.417	215.483

Napomene uz finansijske izveštaje**27. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Struktura ostalih poslovnih rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Troškovi transportnih usluga	96.889	99.936
Troškovi usluga održavanja	28.405	29.684
Troškovi zakupnina	22.604	21.354
Troškovi sajmova	38	-
Troškovi reklame i propagande	593.354	615.682
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	480.764	501.662
Troškovi neproizvodnih usluga	81.356	114.123
Troškovi reprezentacije	50.918	135.627
Troškovi premija osiguranja	36.596	38.309
Troškovi platnog prometa	22.648	24.198
Troškovi članarina	3.820	3.927
Troškovi poreza	79.702	125.000
Ostali nematerijalni troškovi	6.233	9.785
Ukupno ostali poslovni rashodi	1.503.327	1.719.287

Troškovi ostalih proizvodnih usluga u najvećoj meri se odnose na obračun rabata odobrenog kupcima, kao i troškove vezane za unapređenje odnosa sa kupcima i unapređenje prodaje u supermarketima.

28. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Struktura finansijskih prihoda i rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Finansijski prihodi:		
Prihodi od kamata	20.904	14.312
Pozitivne kursne razlike	29.070	119.796
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	13.627	3.001
Ostali finansijski prihodi	2.111	8.809
Ukupno finansijski prihodi	65.712	145.918
Finansijski rashodi:		
Rashodi kamata	42.938	139.854
Negativne kursne razlike	34.503	99.124
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	63.628	1.455
Ukupno finansijski rashodi	141.069	240.433
Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda	(75.357)	(94.515)

Napomene uz finansijske izveštaje**29. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

Struktura ostalih prihoda i rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja i NPO	2.411	21.347
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	41.119	859
Dobici od prodaje materijala	209	252
Viškovi	3.169	4.408
Prihodi od smanjenja obaveza	469.708	401.912
Ostali nepomenuti prihodi	424.290	317.277
Prihodi od usklađivanja vr. NPO	-	1.711
Prihodi od usklađivanja vr. dug.fin.pl. HoV raspol. za prodaju	-	2.471
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kr. fin. plasm.	7.327	11.184
Ukupno ostali prihodi	948.233	761.421
Gubici po osnovu rashoda i prodaje NPO	16.028	66.162.
Manjkovi	113.461	51.585
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	38	432
Ostali nepomenuti rashodi	176.093	280.525
Obevređenje potraživanja i kratk. finansijskih plasmana	20.187	75.824
Ukupno ostali rashodi	325.807	474.528
Neto efekat ostalih prihoda i rashoda	622.426	286.893

30. OSTALI PRIHODI I RASHODI – nastavak

Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti odnose se na prodaju učešća u "Novi dom" ad Beograd. Društvo je u okviru poreskog bilansa iskazalo kapitalni dobitak od prodaje (Napomena 30).

Prihodi od smanjenja obaveza odnose se na odobrene bonuse Društvu od strane dobavljača.

a) Pregled ostalih nepomenutih prihoda:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2010.	01.01.- 31.12.2011.
Kredit note	376.514	281.927
Naplaćene štete od osiguranja	40.421	30.057
Ostalo	7.355	5.296
Ukupno ostali nepomenuti prihodi	424.290	317.277

Kredit note nastale su odobrenjima od strane principala, a po osnovu:

- oštećene i nestale robe koju priznaju
- kursnih razlika i zaštite zaliha
- privremenih promena cena itd

Napomene uz finansijske izveštaje

b) Pregled ostalih nepomenutih rashoda:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01.- 31.12.2010.</u>	<u>01.01.- 31.12.2011.</u>
Debit note	167.178	261.615
Stimulativni rabati kupcima	-	10.979
Ostalo	8.915	7.931
Ukupno ostali nepomenuti rashodi	<u>176.093</u>	<u>280.525</u>

Rashodi od debit nota nastali su zaduženjima od strane principala, a po osnovu:

- oštećene i nestale robe koju ne priznaju
- kursne razlike
- privremenog ili stalnog povećanja cena itd.

31. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunat je po stopi od 10,0 % na osnovu Zakona o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit Društva („Sl. Glasnik RS“, br. 84/04). Poreska osnovica može biti korigovana za određene prihode i rashode i umanjena za ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj reziji ili u delatnost drugog obveznika, za iznos rezervisanja, za kupovinu akcija ili udela u pravnom lieu ili za kupovinu obveznica javnog zajma i za novozaposlene radnike.

32. HIPOTEKE

Društvo ima uspostavljene hipoteke na sledećim objektima:

Ugovor	Datum	Banka	Predmet ugovora
Ugovor o dugoročnom kreditu LTL 195850	13.9.2010.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Hipoteka LN11505KOKG KP5349/1; KP-5349/2 na Stambeno-poslovnom objektu sp. P+6 u Kragujevcu, naselje Hipodrom, Ulica Bulevar Kraljice Marije br. 54 B do NJ
Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije No:00-421-6200065.3	14.6.2010.	Credit Agricole Srbija a.d. Novi Sad	Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 na poslovni prostor B, podrum Ulica Zagrebačka 3-9, poslovni prostor br.1 površine 128,13m ² Zagrebačka r.3; poslovni prostor br.2 površine 114,65m ² prizemlje Zagrebačka 3; poslovni prostor 2 površine 155,69m ² visokoprizemlje, Zagrebačka 3; poslovni prostor 3 površine 120,8m ² prizemlje Zagrebačka 7; poslovni prostor br. 2 površine 143,7m ² , visoko prizemlje Zagrebačka br.7 poslovni prostor br.1 površine 85,42m ² , visoko prizemlje, Zagrebačka 9; poslovni prostor br.BB, potkrovlje Zagrebačka br.3-9

Napomene uz finansijske izveštaje

<p>Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije br. 00-420-1304183.5</p>	<p>31.3.2011.</p>	<p>Banca Intesa a.d. Beograd</p>	<p>Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 2), pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 5), pz Zagrebačka 1, pp podrum Zagrebačka 3-9, pp prizemlje Zagrebačka 3-9, prizemlje levo od ulaza 128m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor visoko prizemlje 156 m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor prizemlje 121m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 144m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 85m2 Zagrebačka 9, poslovni prostor prizemlje 555m2 Gavrića Principa 16, poslovni prostor potkrovlje Zagrebačka 3-9</p>
<p>Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije br. 00-420-1304524.5 i Aneks 1 ugovora 00-420-1304183.5</p>	<p>9.8.2011. i 10.8.2011.</p>	<p>Banca Intesa a.d. Beograd</p>	<p>Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 na pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 2), pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 5), pz Zagrebačka 1, poslovni prostor podrum Zagrebačka 3-9, poslovni prostor prizemlje Zagrebačka 3-9, poslovni prostor prizemlje levo od ulaza 128m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor lokal prizemlje 115m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor visoko prizemlje 156m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor prizemlje 121m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 85 m2 Zagrebačka 9, poslovni prostor prizemlje 555m2 Gavrića Principa 16, poslovni prostor potkrovlje Zagrebačka 3-9 i hipoteka LN 3886 Ko Savski Venac KP 442 poslovni prostor prizemlje Travnička 3 (deo parcele pod objektom 2)</p>
<p>Ugovor o dug.kreditu za trajna obr.sr. br. 285-65400-11</p>	<p>26.12.2011.</p>	<p>Volksbank ad Beograd</p>	<p>Hipoteka na Halu 4</p>

Ugovor	Datum	Banka	Predmet ugovora
<p>Ugovor o kratkoročnom kreditu br. STL 201507/10</p>	<p>8.10.2010.</p>	<p>Societe Generale bank a.d. Beograd</p>	<p>Jemstvo ZKUL 2109, KP5365/1 Dobanovci, 1. Hala/9ha 71a81m2, 2. Hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. portirnica, 5. trafo stanica, 6. kolska vaga 7. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem KP5365/3- Ukupno: 10ha 48a 43m2</p>
<p>Ugovor o dugoročnom kreditu br. LTL 241360</p>	<p>15.8.2011.</p>	<p>Societe Generale bank a.d. Beograd</p>	<p>Jemstvo ZKUL 2109, KP 5365/2, I Njiva 15a 20m2 ; II KP5365/1 1. Hala, 2. hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. Portirnica, 5. kolska vaga, 6. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem, III KP5365/3 trafo stanica</p>

Napomene uz finansijske izveštaje

Ugovor o duoročnom kreditu br. LTL 207964	15.12.2010.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Jemstvo ZKUL 2109, KP 5365/1, I 1. Hala, 2. hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. Portirnica, 5. kolska vaga, 6. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem, II KP5365/3 trafo stanica
Ugovor o dugoročnom kreditu br. 16472	21.7.2009.	Fond za razvoj Republike Srbije Beograd	Jemstvo Zkul.11530 Ko Niš KP-6017/1 Stambena zgrada 48a 81m2 sa dvorištem 2ha 51a 45m2

33. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je tokom godine bilo pod značajnim uticajem aktuelne globalne finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se ne očekuju bitno drugačiji uslovi poslovanja. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na buduće poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti. Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, što će se posredno odraziti i na poslovanje Društva.

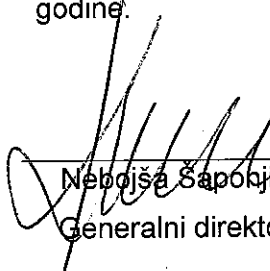
I pored toga, Društvo nije imalo većih problema u održavanju likvidnosti. Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava. Otežan pristup izvorima sredstava bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

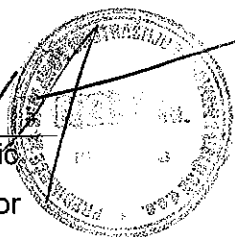
34. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

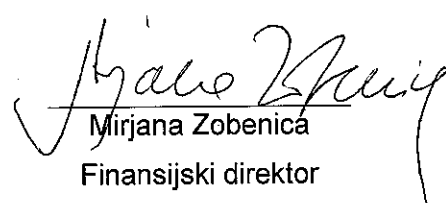
Saglasno MRS 10 „Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja“, nismo utvrdili postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine, niti bi zahtevale korekcije finansijskih izveštaja.

35. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Društva na dan 29. februara 2012. godine.


Nedžad Šapoković
Generalni direktor




Mirjana Zobenica
Finansijski direktor