



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име AD LIVNICA KIKINDA

Матични број 08053910 ПИБ 100509188 Општина KIKINDA

Место KIKINDA

ПТТ број 23300

Улица MILOŠEVAČKI PUT

Број 34

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 0510984845020-RADMILA KOVAČEV

Место KIKINDA

Улица MILOŠEVAČKI PUT

Број 34

E-mail radmila.kovacev@cimos.eu

Телефон 0230/422-860 2102

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Kovacev

Име VALENTINA

Презиме KOVAČ

ЈМБГ PB0543258



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08053910 Maticni broj	Sifra delatnosti	100509188 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AD LIVNICA KIKINDA**

Sediste : **KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34**

BILANS STANJA



7005011013875

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		3368420	3384524
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1101700	1101700
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		194583	208472
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		194583	208472
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2072137	2074352
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		2065531	2067566
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		6606	6786
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		4132070	5100362
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		474391	482599
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		1062710	1062710
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2594969	3555053
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		735732	636772
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		1344644	2379466
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		114	758

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		514479	538057
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		7500490	8484886
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		7500490	8484886
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		175313	176282
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		256219	763387
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1353540	1353625
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		94750	94750
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		22563	22563
35	VIII. GUBITAK	109		1214634	707551
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		7244271	7721499
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3659965	5280127
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3607388	5194797
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		52577	85330
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3584306	2441372
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		3143887	2001910
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		321438	308881
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		95197	110858
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		23784	19723
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		7500490	8484886
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		175313	176282

U KIKINDI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

R Kovacev



Zakonski zastupnik

Kovacev

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08053910 Maticni broj	Sifra delatnosti	100509188 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD LIVNICA KIKINDA

Sediste : KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34

BILANS USPEHA



7005011013882

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		409490	387130
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		411247	388501
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		1809	1666
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		52	295
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		482171	494155
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troskovi materijala	209		155710	159808
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		185475	183000
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		15098	19461
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		125888	131886
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		72681	107025
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		66745	125005
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		501520	931047
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		5669	406181
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5296	15403
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		507083	522289
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		507083	522289
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		507083	522289
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U KIKINDI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

R Kovacev



Zakonski zastupnik

Kovac

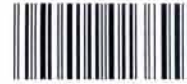
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08053910 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100509188 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AD LIVNICA KIKINDA

Sediste : KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011013899

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	405002	900090
1. Prodaja i primljeni avansi	302	402257	888061
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	2	25
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2743	12004
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1029135	791568
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	318114	425347
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	182206	179942
3. Placene kamate	308	479453	42691
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	49362	143588
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	108522
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	624133	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1014912	1829165
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	1829165
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1014912	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1270	2322967
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1270	9539
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	2313428
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	1013642	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	493802

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	3320577
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	3320577
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	389326	2934419
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	389326	2934419
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	386158
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	389326	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1419914	6049832
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1419731	6048954
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	183	878
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä". GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	758	783
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	827	903
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	114	758

U KIKINDI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

R. Kovacev



Zakonski zastupnik

Kovacev

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08053910 Maticni broj	Sifra delatnosti	100509188 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD LIVNICA KIKINDA

Sediste : KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011013912

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1346674	414	7079	427		440	50825
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	1346674	417	7079	430		443	50825
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	128	432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1346674	420	6951	433		446	50825
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1346674	423	6951	436		449	50825
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425	85	438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1346674	426	6866	439		452	50825

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	43925	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	43925	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	43925	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	43925	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	43925	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	22563	518	185262	531		544	1285804
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	22563	521	185262	534		547	1285804
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	522289	535		548	522289
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	128
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	22563	524	707551	537		550	763387
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	22563	527	707551	540		553	763387
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	507083	541		554	507083
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	85
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	22563	530	1214634	543		556	256219

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

U KIKINDI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

R Kovacev



Zakonski zastupnik

Kovacev

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
08053910		100509188			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv :AD LIVNICA KIKINDA

Sediste : KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34

STATISTICKI ANEKS



7005011013905

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	418	408

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	1101700	0	1101700
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1101700	0	1101700
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	314232	105760	208472
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1294	XXXXXXXXXXXX	1294
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	0	XXXXXXXXXXXX	15183
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	315526	120943	194583

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	144404	142395
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	10928	10928
12	3. Gotovi proizvodi	618	286797	288606
13	4. Roba	619	426	8292
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	1062710	1062710
15	6. Dati avansi	621	31836	32378
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1537101	1545309

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1346674	1346674
	u tome : strani kapital	624	1252377	1252377
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	6866	6951
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1353540	1353625

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	1294879	1294879
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1346674	1346674
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	1346674	1346674

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	538274	443666
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	249453	210287
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	16	59
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	26225	26220
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	279047	281748
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	105199	101897
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	13066	12943
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	25785	25043
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1953	1774
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	76947	115325
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1315965	1218962

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	143197	147007
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	144050	139883
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	26767	25990
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2532	2267
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	12126	14860
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	46397	44462
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	0	5
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	15098	19461
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	17479	1088
553	13. Troškovi platnog prometa	663	23474	46787

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	45	43
555	15. Troškovi poreza	665	822	3275
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	488194	441757
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	488194	441757
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	446566	395024
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu covekove sredine i za sportske namene	670	345	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1855286	1723666

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	2	64
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	2	64

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	42	573
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	42	573

U KIKINDI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Rlovačev



Zakonski zastupnik

Kovac

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

AD LIVNICA "KIKINDA" KIKINDA

Matični broj 08053910

PIB 100509188

Šifra delatnosti 2451

AD LIVNICA KIKINDA**NAPOMENA BROJ 4 - NEMATERIJALNA ULAGANJA**

NABAVNA VREDNOST	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Ostala nematerijalna ulaganja
Stanje na početku godine	1.095.250	6.450	
Nabavke u toku godine			
Prenosi			
Otuđivanja i rashodovanja			
Efekti procene			
Stanje na kraju godine	1.095.250	6.450	0
ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje na početku godine	0	0	0
Amortizacija za godinu			
Otuđivanja i rashodovanja			
Efekti procene			
Stanje na kraju godine			
Sadašnja vrednost 31.12.2011.	1.095.250	6.450	0

AD Livnica Kikinda

NAPOMENA BROJ 5 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	31.12.2010			31.12.2011.		
	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
Zemljište	127.777		127.777	127.777		127.777
Građevinski objekti	51.464	11.107	40.357	51.464	12.318	39.146
Postrojenja i oprema	129.509	94.653	34.856	130.804	108.625	22.179
Nekretnina, postrojenja i oprema u pripremi	5.481		5.481	5.481		5.481
Sadašnja vrednost	314.231	105.760	208.471	315.526	120.943	194.583
NABAVNA VREDNOST	Zemljište	Zgrade	Investicione nekretnine	Oprema	Investicije u toku	Ukupno
Stanje na početku godine	127.777	51.464	0	129.510	5.481	314.232
Nabavke u toku godine		0		1.295	0	1.295
Prenosi						0
Otuđivanja i rashodovanja						0
Efekti procene						0
Stanje na kraju godine	127.777	51.464	0	130.805	5.481	315.527
ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje na početku godine	0	11.107	0	94.653		105.760
Amortizacija za godinu		1.211		13.973		15.184
Otuđivanja i rashodovanja						0
Stanje na kraju godine	0	12.318	0	108.626		120.944
Sadašnja vrednost 31.12.2010.	127.777	40.357	0	34.857	5.481	208.472
Sadašnja vrednost 31.12.2011.	127.777	39.146	0	22.179	5.481	194.583

AD LIVNICA KIKINDA

NAPOMENA BROJ 10 - UČEŠĆE U KAPITALU

	LIVNICA KIKINDA AI DOO	FAM SEČANJ AI DOO	LIRA DOO	LIRADOM UGOSTITELJ STVO DOO	TPS NOVI KNEŽEVAC DOO	CREDY BANKA	BANATSKA BANKA	UKUPNO
% udela u povezanom preduzeću	20,50%	17,72%	100,00%	100,00%	46,07%	0,09%	0,002%	
Knjigovod. vrednost udela na dan 31.12.2010.	1.590.665	265.487	12.102	90.494	105.859	2.905	54	2.067.566
Povaćanje udela u toku godine								0
Smanjenje u toku godine						2.004	31	2.035
Ispravka vrednosti								0
Knjigovod. vrednost udela na dan 31.12.2011.	1.590.665	265.487	12.102	90.494	105.859	901	23	2.065.531

AD LIVNICA KIKINDA

NAPOMENE BROJ 13 I 14 - ZALIHE I STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

	VRSTA ZALIHE	31.12.2011.			31.12.2010.		
		VREDNOST	ISPRAVKA	SADAŠNJA	VREDNOST	ISPRAVKA	SADAŠNJA
	MATERIJAL	144.404		144.404	142.395		142.395
	NEDOVRŠENA PROIZVODNJA	10.928		10.928	10.928		10.928
	GOTOVI PROIZVODI	286.797		286.797	288.606		288.606
	ROBA	426		426	8.292		8.292
	DATI AVANSI	31.836		31.836	32.378		32.378
A	UKUPNO	474.391	0	474.391	482.599	0	482.599
B	STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI	1.062.710		1.062.710	1.062.710		1.062.710
A+B	UKUPNO	1.537.101	0	1.537.101	1.545.309	0	1.545.309

AD LIVNICA KIKINDA**NAPOMENA BROJ 16 - POTRAŽIVANJA**

POTRAŽIVANJA	31.12.2011.	31.12.2010.
POTRAŽIVANJA NA DOMACEM TRŽISTU	80.532	85.098
POTRAŽIVANJA NA INOSTRANOM TRŽISTU	64.319	65.807
POTRAŽIVANJA DO POVEZANIH PRAVNIH LICA	419.275	318.824
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	9.479	7.664
DRUGA POTRAŽIVANJA	187.978	185.442
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA U ZEMLJI		
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA U INOSTRANSTVU	-25.851	-26.063
UKUPNO	735.732	636.772

USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA	31.12.2011.	31.12.2010.
USAGLAŠENA POTRAŽIVANJA	135.658	185.215
NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA	116.480	66.926
USAGLAŠENA POTRAŽIVANJA U INOSTRANSTVU	64.319	65.807
NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA U INOSTRANSTVU		
USAGLAŠENA POTRAŽIVANJA MATIČNA PREDUZEĆA	419.275	318.824
NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA MATIČNA PREDUZEĆA		
UKUPNO	735.732	636.772

AD LIVNICA KIKINDA**NAPOMENA BROJ 18 - KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	31.12.2011.	31.12.2010.
KRA TKORO ČNI KREDITI U INOSTRANSTVU	1.419	1.391
KRA TKORO ČNI KREDITI DATI POVEZANIM PRAVNIM LICIMA	1.343.225	2.378.075
OSTALI KRATKORO ČNI FINANSIJSKI PLASMANI		0
UKUPNO	1.344.644	2.379.466

NAPOMENA BROJ 19 - GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	31.12.2011.	31.12.2010.
DINARSKI RA ČUN	91	198
PRELAZNI RA ČUN	0	0
BLAGAJNA DINARSKA	18	1
DEVIZNI RA ČUN	2	553
DEVIZNA BLAGAJNA	3	6
OSTALA NOVCANA SREDSTVA	0	0
UKUPNO	114	758

NAPOMENA BROJ 20 - POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	31.12.2011.	31.12.2010.
POTRAZIVANJA ZA PLACENI PDV	0	0
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANI ČENJA	179.720	183.877
RAZGRANI ČENE NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	334.759	354.180
UKUPNO	514.479	538.057

AD LIVNICA KIKINDA

NAPOMENA BROJ 101 - KAPITAL

	31.12.2010.	Učešće u %	U 000 RSD	Broj akcija
	OSNOVNI KAPITAL			
1.	CIMOS DD AUTOMOBILSKA INDUSTRIJA KOPAR	92,99%	1.252.377	1.204.209
2.	AKCIONARI RADNICI	5,00%	67.239	64.653
3.	FOND ZA RAZVOJ RS	0,77%	10.400	10.000
4.	CONTINENTAL BANKA	0,77%	10.400	10.000
5.	DRŽAVA RS	0,47%	6.258	6.017
A	UKUPNI AKCIJSKI KAPITAL	100,00%	1.346.674	1.294.879
B	OSTALI KAPITAL		6.951	
	Neplaćeni kapital			
A+B	UKUPNO AKCIJSKI I OSTALI KAPITAL		1.353.625	
	31.12.2011.	Učešće u %	U 000 RSD	Broj akcija
	OSNOVNI KAPITAL			
1.	CIMOS DD AUTOMOBILSKA INDUSTRIJA KOPAR	92,99%	1.252.377	1.204.209
2.	AKCIONARI RADNICI	5,00%	67.239	64.653
3.	FOND ZA RAZVOJ RS	0,77%	10.400	10.000
4.	CONTINENTAL BANKA	0,77%	10.400	10.000
5.	DRŽAVA RS	0,47%	6.258	6.017
A	UKUPNI AKCIJSKI KAPITAL	100,00%	1.346.674	1.294.879
B	OSTALI KAPITAL		6.866	
	Neplaćeni kapital			
A+B	UKUPNO AKCIJSKI I OSTALI KAPITAL		1.353.540	
C	REZERVE			
1.	EMISIONA PREMIJA		50.825	
2.	ZAKONSKE REZERVE		43.925	
3.	NERASPOREĐENI DOBITAK		22.563	
4.	GUBITAK		1.214.634	
5.	POREZ NA DOBIT		0	
A+B+C	UKUPNO		256.219	

AD LIVNICA KIKINDA**NAPOMENA BROJ 113 - DUGOROČNE OBAVEZE**

	31.12.2011.	31.12.2010.
DUGOROCNI KREDITI OD POVEZANIH PRAVNIH LICA		
DUGOROCNI KREDITI U ZEMLJI	588.983	738.080
DUGOROCNI KREDITI IZ INOSTRANSTVA	3.018.405	4.456.717
OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE	52.577	85.330
UKUPNO	3.659.965	5.280.127

NAPOMENA BROJ 117 - KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.
OBAVEZE PO OSNOVU POZAJMICE SREDSTAVA		
KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI	180.493	66.581
KRATKOROČNI KREDITI IZ INOSTRANSTVA	2.946.723	1.935.329
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	16.671	
UKUPNO	3.143.887	2.001.910

NAPOMENE BROJ 119 - OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
OBAVEZE ZA AVANSE U ZEMLJI	3.089	3.101
OBAVEZE ZA AVANSE U INOSTRANSTVU	2.830	2.899
OBAVEZE ZA AVANSE OD POVEZANIH PRAVNIH LICA	59	60
DOBAVLJAČI - POVEZANA PRAVNA LICA	4.602	3.485
DOBAVLJAČI U ZEMLJI	190.462	154.110
DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU	45.736	46.609
OSTALE OBAVEZE	2.676	1.113
OBAVEZE IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	71.984	97.504
UKUPNO	321.438	308.881

AD LIVNICA KIKINDA**NAPOMENA BROJ 120 - OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR**

	31.12.2011.	31.12.2010.
OBAVEZE ZA NETO	7.635	7.752
OBAVEZE ZA POREZ NA ZARADE I NAKNADE ZARADA	1.123	1.160
OBAVEZE ZA DOPRINOSE NA TERET ZAPOSLENOG	2.189	2.200
OBAVEZE ZA POREZE I DOPRI. NA TERET POSLODAVCA	2.272	2.284
OBAVEZE ZA NETO KOJI SE REFUNDIRA	261	338
OBAVEZE ZA POR. I DOPR. NA TERET ZAPOSLE KOJI SE REFUNDIRA	91	122
OBAVEZE ZA POR. I DOPR. NA TERET POSLO. KOJI SE REFUNDIRA	62	81
OBAVEZE ZA KAMATE I TROŠ. FINANSIRANJA	71.401	90.807
OBAVEZE ZA DIVIDENDU	0	0
OBAVEZE ZA UČEŠĆE U DOBITI	0	0
OBAVEZE PREMA ZAPOSLENIMA	374	1.004
OBAVEZE ČLANOVIMA UPRAVNOG I NADZORNOG ODBORA	0	0
OBAVEZE PREMA FIZIČKIM LICIMA PO UGOVORU	33	32
OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA PREMA POVEZANIM PREDUZEĆIMA	8.473	3.898
OSTALE OBAVEZE	1.283	1.180
UKUPNO	95.197	110.858

NAPOMENA BROJ 121 - OBAVEZE PO OSNOVU POREZA I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	31.12.2011.	31.12.2010.
OBAVEZA ZA PDV	4.775	1.693
OBAVEZE ZA POREZE	0	0
OBAVEZE ZA POREZ IZ REZULTATA	0	0
OBAVEZE ZA POREZE, CARINE I DRUGE DAŽBINE	19.000	18.019
OBAVEZE ZA DOPRINOSE KOJI TERETE TROŠKOVE	0	0
OSTALE OBAVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I TROŠKOVE	9	11
UNAPRED OBRACUNATI TROŠKOVI	0	0
OBRACUNATI PRIHODI BUDUĆEG PERIODA	0	0
UKUPNO	23.784	19.723

AD LIVNICA KIKINDA

NAPOMENA BROJ 202 - PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od prodaje robe		
Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu		0
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu		
UKUPNO		0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima	409.679	387.916
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.568	1.063
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu		-478
UKUPNO	411.247	388.501

NAPOMENA BROJ 212 - OSTALI POSLOVNI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi usluga na izradu učinka	916	997
Troškovi transportnih usluga	12.069	11.535
Troškovi usluga održavanja	10.024	7.888
Troškovi zakupnina	0	219
Troškovi sajmovi	0	0
Troškovi reklame i propagande	147	966
Troškovi istraživanja	0	0
Troškovi ostalih usluga	23.241	22.857
Troškovi neproizvodnih usluga	25.941	29.029
Troškovi reprezentacije	1.251	1.208
Troškovi premija osiguranja	17.479	1.088
Troškovi platnog prometa	23.474	46.789
Troškovi članarina	45	43
Troškovi poreza	822	3.087
Troškovi doprinosa	0	
Ostali nematerijalni troškovi	10.479	6.180
UKUPNO	125.888	131.886

U Kikindi
Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja

Rukovatelj

dana



Zakonski zastupnik

Kovec



Accountants &
business advisers

„LIVNICA KIKINDA“ AD, Kikinda

**Finansijski izveštaji za 2011. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 3
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 – 36
Izjava rukovodstva	37

„LIVNICA KIKINDA“ A.D., Kikinda

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „LIVNICA KIKINDA“ A.D., Kikinda (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji 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, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, nije izvršilo obračun i evidentiranje odloženih poreskih sredstava ili obaveza po osnovu privremene razlike između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti osnovnih sredstava, u skladu sa zahtevima MRS 12 – Odložena poreska sredstva i obaveze, niti je u finansijskim izveštajima iskazalo odložene poreske prihode ili rashode po tom osnovu. Kvantifikaciju gore pomenute razlike nismo bili u mogućnosti da izvršimo u toku obavljanja revizije.
- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije izvršilo procenu korisnog veka korišćenja nematerijalnog ulaganja i samim tim nije obračunalo i knjižilo troškove amortizacije za 2011. godinu. Putem alternativnih revizorskih postupaka nismo se mogli uveriti u korisni vek trajanja nematerijalnih ulaganja a samim tim i u vrednost troškova amortizacije za tekući period.
- Društvo prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije vršilo procenu vrednosti zaliha, iako je u skladu sa MRS 2 bilo u obavezi da uradi procenu. Putem alternativnih revizorskih postupaka u toku obavljanja revizije nismo bili u mogućnosti da kvalifikujemo navedeni efekat.
- Rukovodstvo Društva nije izvršilo analizu naplativosti potraživanja prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu i na taj način nije postupilo u skladu sa MSFI koji nalažu da se nakon procene naplativosti potraživanja izvrši ispravka vrednosti istih.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „LIVNICA KIKINDA“ A.D., Kikinda na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

- Društvo je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. i 2009. godinu u okviru ostalih potraživanja iskazalo razgraničenje ugovorone valutne klauzule u skladu sa članom 77a Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u ukupnom iznosu od RSD 333,760 hiljada. Za taj iznos smanjeni su rashodi finansiranja u 2009. i 2010. godini, što je uticalo na povećanje dobitka pre oporezivanja.
- Društvo je u 2011. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 507,083 hiljada, što zajedno sa kumuliranim gubitkom ranijih godina čini ukupni gubitak u iznosu od RSD 1,214,634 hiljade. Navedena okolnost ukazuje na postojanje materijalne neizveznosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti poslovanja, ukoliko se ne obezbede dodatni izvori finansiranja.

„LIVNICA KIKINDA“ A.D., Kikinda

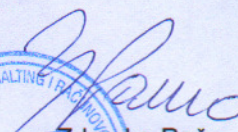
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)


Skretanje pažnje(nastavak)

- Prema pisanoj Izjavi rukovodstva društva, na dan 31. decembra 2011. godine Društvo u svojstvu tužene strane vodi 45 sudska spora po osnovu dugovanja ukupne procenjene vrednosti u iznosu od RSD 928,128 hiljada i 17 radnih sporova ukupne procenjene vrednosti u iznosu od RSD 4,082. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, Društvo nije izvršilo rezervisanje po osnovu eventualnih negativnih ishoda sudskih sporova.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 16. mart 2012. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	409,490	387,130
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(482,171)</u>	<u>(494,155)</u>
POSLOVNI (GUBITAK)		(72,681)	(107,025)
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	66,745	125,005
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(501,520)	(931,047)
Ostali prihodi	3.6., 9.	5,669	406,181
Ostali rashodi	3.7., 10.	<u>(5,296)</u>	<u>(15,403)</u>
(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(507,083)	(522,289)
Porez na dobit	3.21.	-	-
Odloženi poreski prihodi/(rashodi) perioda	3.21.	<u>-</u>	<u>-</u>
NETO (GUBITAK)		<u>(507,083)</u>	<u>(522,289)</u>

Napomene na stranama od 8 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nematerijalna ulaganja	3.8., 3.10., 11.	1,101,700	1,101,700
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9., 3.10., 12.	194,583	208,472
Dugoročni finansijski plasmani	3.11., 13.	2,072,138	2,074,352
Ukupno stalna sredstva		3,368,421	3,384,524
OBRтна SREDSTVA			
Zalihe	3.12., 14.	442,554	450,221
Nekretnine pribavljene radi prodaje	3.13., 15.	1,062,710	1,062,710
Potraživanja po osnovu prodaje	3.14., 16.	538,274	443,666
Potraživanja iz specifičnih poslova	17.	9,480	7,664
Potraživanja za date avanse	18.	31,836	32,378
Kratkoročni finansijski plasmani	3.15., 19.	1,344,644	2,379,466
Ostala tekuća potraživanja i AVR	20.	702,457	723,498
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.16., 21.	114	758
Ukupno obrtna sredstva		4,132,069	5,100,361
UKUPNA AKTIVA		7,500,490	8,484,885
VANBILANSNA AKTIVA	29	175,313	176,282
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni capital	22.	1,353,540	1,353,625
Rezerve		94,750	94,750
Neraspoređena dobit		22,563	22,563
Gubitak		(1,214,634)	(707,551)
Ukupno kapital i rezerve		256,219	763,387
DUGOROČNE OBAVEZE	3.18., 23.	3,659,965	5,280,127
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.18., 24.	3,143,887	2,001,910
Obaveze prema dobavljačima	3.19., 25.	240,801	204,203
Obaveze po osnovu primljenih avansa	26.	5,978	6,060
Obaveze iz specifičnih poslova	27.	71,985	97,505
Ostale tekuće obaveze i PVR	28.	121,655	131,694
Ukupno tekuće obaveze		3,584,306	2,441,372
UKUPNA PASIVA		7,500,490	8,484,886
VANBILANSNA PASIVA	29.	175,313	176,282

Napomene na stranama od 8 do 34 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U RSD 000)

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Ostali kapital</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Akumul. gubitak</u>	<u>Neraspo-ređena dobit</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. januara 2011. god.	1,346,674	6,951	94,750	(707,551)	22,563	763,387
Smenjenje (Napomena 12)	-	(85)	-	-	-	(85)
Gubitak za 2010. godinu	-	-	-	(507,083)	-	(507,083)
Stanje 31. decembra 2011. god	<u>1,346,674</u>	<u>6,866</u>	<u>94,750</u>	<u>(1,214,634)</u>	<u>22,563</u>	<u>256,219</u>

Napomene na stranama od 8 do 34 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	402,257	888,061
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	2	25
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2,743	12,004
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(318,114)	(425,347)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(182,206)	(179,942)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(479,453)	(42,691)
Odlivi po osnovu poreza na dobit		
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(49,362)	(143,588)
	<u>(624,133)</u>	<u>108,522</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udela (neto prilivi)	-	1,829,165
Prilivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto prilivi)	1,014,912	-
Odlivi po osnovu kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(1,270)	(9,539)
Odlivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto odliv)	-	(2,313,428)
	<u>1,013,642</u>	<u>(493,802)</u>
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	-	3,320,577
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(389,326)	(2,934,419)
	<u>(389,326)</u>	<u>386,158</u>
<i>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Neto priliv/(odliv) gotovine	183	878
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	758	783
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(827)	(903)
	<u>(827)</u>	<u>(903)</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 22.)	114	758

Napomene na stranama od 8 do 34 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Livnica "KIKINDA", Kikinda, osnovano je 1908. godine kao privatno preduzeće. U 1990. godini, društveno preduzeće se transformiše u deoničko društvo u mešovitoj svojini, a od 1998. godine posluje kao akcionarsko društvo pod nazivom Livnica "Kikinda", Kikinda.

Društvo je u procesu privatizacije izvršilo restrukturiranje, čime je izvršen otpis 72,7% obaveza poverilaca sa stanjem na dan 30. juna 2004. godine. Društvo je prodato 5. septembra 2004. godine privrednom društvu Cimos d.d. Automobilska industrija, Koper čime je Cimos stekao učešće od 67,71 % u kapitalu Društva.

U toku 2005. godine, Cimos je izvršio obavezno investiranje u osnovna sredstva saglasno Ugovoru o kupoprodaji društvenog kapitala, čime je povećao svoje učešće u osnovnom kapitalu Društva na 93 %.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja livenih proizvoda od temperovanog, sivog i nodularnog liva; proizvodnja metalnog i instalacionog materijala; proizvodnja mašina za obradu metala; proizvodnja specijalnih alata i delova za motorna vozila i proizvodnja ostalih proizvoda iz metalne grane.

Sedište Društva je u Kikindi, Miloševački put bb. Na dan bilansa stanja Društvo je imalo 418 zaposlena (u 2010. godini – 408 zaposlena).

Društvo je registrovano kod Agencije za privredne registre Republike Srbije poslednjim Rešenjem br. BD 87322/2005 od 29. avgusta 2005. godine.

Ograni upravljanja Društva su : (a) skupština, (b) direktor i (c) odbor revizora.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine iskazuju se u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.
- 4 Društvo nije sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje koji uključuju finansijske izveštaje „Lira“ d.o.o., Kikinda i „Liradom“ d.o.o., Kikinda s obzirom da se, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, konsolidovani finansijski izveštaji za tekuću godinu podnose do kraja aprila naredne godine. Ova ulaganja se računovodstveno obuhvataju na bazi troška. Prema Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, pojedinačni finansijski izveštaji društva koje ima zavisna su dozvoljeni samo ukoliko su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni i izdati u isto vreme.

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 11. mart 2011. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.9.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

3.5. Kursne razlike

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2011. i 2010. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na računima vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni (*Napomena 21.*).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

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 za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, 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, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2009 i 2010. godini.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	1.5 – 10.0
Oprema	7.5 – 20.0
Putnička vozila	15.5
Kompjuteri i odgovarajuća oprema	20.0

3.11. Dugoročni finansijski plasmani

a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

b) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

c) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Dugoročni finansijski plasmani (Nastavak)

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

f) Priznavanje i merenje (Nastavak)

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

3.12. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi, troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se po metodu prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje fakturnu vrednost i sve zavisne troškove neophodne za dovođenje zaliha u sadašnje mesto i stanje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda odmeravaju se po nižoj od sledeće dve vrednosti: ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog rada; troškovi direktnog materijala; indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

3.13. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.14. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodatu robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Društvo na kraju obračunskog perioda vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja rukovodstvo Društva proceni da su nenaplativa.

Rukovodstvo Društva procenjuje svako pojedinačno potraživanje i vrši ispravku vrednosti na teret Bilansa uspeha. Smanjenje procenjene ispravke vrednosti knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora.

3.15. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

3.16. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.17. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.18. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.19. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.20. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti 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. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.21. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni* 3.2. i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši primenom amortizacionih stopa određenih za svaku starosnu kategoriju zaliha. Visina amortizacione stope zavisi od procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine amortizacionih stopa na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim preduzećima	409,679	387,916
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,568	1,063
Prihodi od zakupnina	52	295
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	(1,809)	(1,666)
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	(478)
Ukupno	409,490	387,130

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	144,050	139,883
Troškovi goriva i energije	143,197	147,007
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	26,767	25,990
Troškovi neproizvodnih usluga	25,941	29,029
Troškovi platnog prometa	23,474	46,788
Troškovi ostalih usluga	23,241	22,857
Troškovi premija osiguranja	17,479	1,088
Troškovi amortizacije	15,098	19,461
Ostali lični rashodi i naknade	12,126	13,490
Troškovi transportnih usluga	12,069	11,535
Ostali nematerijalni troškovi	10,479	6,180
Troškovi usluga održavanja	10,024	7,888
Troškovi materijala za izradu	8,176	7,470
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4,338	5,331
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,500	2,234
Troškovi reprezentacije	1,251	1,208
Troškovi usluga na izradi učinaka	916	997
Troškovi poreza	822	3,087
Troškovi reklame i propagande	147	966
Troškovi članarina	45	43
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	31	28
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-	5
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	-	1,370
Troškovi zakupnina	-	220
Ukupno	482,171	494,155

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Pozitivne kursne razlike	66,718	114,191
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	25	10,750
Prihodi od kamate	2	64
Ukupno	66,745	125,005

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Rashodi kamata	488,194	443,316
Negativne kursne razlike	12,192	484,580
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	1,134	3,151
Ukupno	501,520	931,047

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Prihodi od smanjenja obaveza	3,108	409
Ostali nepomenuti prihodi	1,670	738
Dobici od prodaje materijala	864	271
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	27	278
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	-	1,600
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-	402,761
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	124
Ukupno	5,669	406,181

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali nepomenuti rashodi	3,259	9,902
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	2,037	2,505
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	40
Gubici od prodaje materijala	-	2,956
Ukupno	<u>5,296</u>	<u>15,403</u>

11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja u toku 2011. godine prikazana su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>		
	<u>Ulaganja u razvoj</u>	<u>Ostala nematerijalna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost			
Stanje 01. januara 2011. godine	1,095,250	6,450	1,101,700
Povećanje u toku godine	-	-	-
31. decembra 2011. godine	<u>1,095,250</u>	<u>6,450</u>	<u>1,101,700</u>
Ispravka vrednosti			
Stanje 01. januara 2011. godine	-	-	-
Tekuća amortizacija	-	-	-
31. decembra 2011. godine	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Neotpisana vrednost			
31. decembra 2011. godine	<u>1,095,250</u>	<u>6,450</u>	<u>1,101,700</u>
31. decembra 2010. godine	<u>1,095,250</u>	<u>6,450</u>	<u>1,101,700</u>

Ulaganja u razvoj se u celosti odnose na troškove materijala, energije, zarada i ostalih usluga u 2005., 2006. i 2007. godini koji su realizovani u sklopu Projekta razvoja novih proizvoda, materijala i optimizacije proizvodne tehnologije za livenje i obradu delova za automobilsku industriju.

Ostala nematerijalna ulaganja se u celosti odnosi na nabavku softverskog paketa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>					
	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski Objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Ulaganja u tuđim O.S.</u>	<u>Osn. Sred. u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost						
Stanje 01. januara 2011. god	127,777	51,234	129,509	231	5,481	314,232
Povećanja u toku godine	-	-	183	-	1,111	1,294
Prenos sa investicija u pripremi	-	-	1,111	-	(1,111)	-
31. decembar 2011. god.	127,777	51,234	130,803	231	5,481	315,526
Ispravka vrednosti						
Stanje 01. januara 2011. god	-	11,107	94,653	-	-	105,760
Amortizacija u 2011. godini	-	1,210	13,973	-	-	15,183
31. decembar 2011. god.	-	12,317	108,626	-	-	120,943
Neotpisana vrednost						
31. decembra 2011. godine	127,777	38,917	22,177	231	5,481	194,583
31. decembra 2010. godine	127,777	40,127	34,856	231	5,481	208,472

13. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća	2,066,806	2,066,806
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	26,839	28,874
Dugoročni krediti u zemlji	1,615	1,628
Ostali dugoročni plasmani	4,992	5,158
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(28,114)	(28,114)
Stanje na dan 31. decembra	2,072,138	2,074,352

Učešće u kapitalu zavisnih društva najvećim delom se odnosi na učešće u kapitalu kod: privrednog društva "Livnica Kikinda Automobilska industrija" d.o.o., Kikinda; privrednog društva "Fam Sečanj automobilska industrija" d.o.o., Sečanj; privredno društvo "Liradom ugostiteljstvo" d.o.o., Kikinda; "Lira" d.o.o., Kikinda i novo osnovano društvo "TPS Tvornica poljoprivrednih strojeva" d.o.o., Novi Kneževac i "Werkzeugmaschinen", Nemačka.

Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge HoV, odnose se na učešća u kapitalu "Invest Import", Dizeldorf, "Balkan Engineering" u iznosu od RSD, "Invest Import", Njujork, "Novosadska banka" a.d., Novi Sad, "Univerzal banka" a.d., Beograd i "Credy banka" a.d., Kragujevac.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

14. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Gotovi proizvodi	286,797	288,606
Materijal	144,404	142,395
Nedovršena proizvodnja	10,928	10,928
Roba u skladištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	371	371
Roba u prometu na veliko	54	54
Roba u magacinu	-	7,867
Stanje na dan 31. decembra	442,554	450,221

15. NEKRETNINE PRIBAVLJENE RADI PRODAJE

Nekretnine pribavljene radi prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Zemljište namenjeno prodaji	4,152	4,152
Postrojenja i oprema namenjena prodaji	1,058,558	1,058,558
Stanje na dan 31. decembra	1,062,710	1,062,710

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Kupci - matična i zavisna preduzeća	419,275	318,824
Kupci - ostala povezana preduzeća	13,819	13,932
Kupci u zemlji	80,532	85,098
Kupci u inostranstvu	50,499	51,875
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(25,851)	(26,063)
Stanje na dan 31. decembra	538,274	443,666

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti u toku 2011. godine je bilo sledeće:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Stanje na početku godine	26,063	23,689
Kursiranje ispravljenih potraživanja	(212)	2,374
Naplaćena otpisana potraživanja (<i>Napomena 8.</i>)	-	-
Ispravka u toku godine (<i>Napomena 9.</i>)	-	-
Stanje na dan 31. decembra	25,851	26,063

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU SPECIFIČNIH POSLOVA

Potraživanja po osnovu specifičnih poslova se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Potraživanja od izvoznika	7,602	7,664
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1,878	-
Stanje na dan 31. decembra	9,480	7,664

18. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji	20,065	20,091
Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	12,191	12,707
PDV po osnovu primljenih avansa	(420)	(420)
Stanje na dan 31. decembra	31,836	32,378

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	1,343,226	2,378,075
Kratkoročni krediti u inostranstvu	1,418	1,391
Stanje na dan 31. decembra	1,344,644	2,379,466

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

20. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	334,965	355,445
Ostala potraživanja	187,582	184,822
Potraživanja za nefakturisani prihod	178,016	181,007
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1,498	1,605
Potraživanja od zaposlenih	259	299
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	137	320
Stanje na dan 31. decembra	<u>702,457</u>	<u>723,498</u>

Ostala aktivna vremenska razgraničenja najvećim delom se odnose na razgraničene negativne kursne razlike.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	91	198
Blagajna	18	1
Devizni račun	2	553
Devizna blagajna	3	6
Stanje na dan 31. decembra	<u>114</u>	<u>758</u>

Društvo ima otvoren tekući dinarski i devizni račun kod „NLB Banka“ a.d., Beograd.

22. KAPITAL I REZERVE

Akcijski kapital Društva na dan 31. decembra 2011. godine se sastoji od 1,294,879 akcije nominalne vrednosti od RSD 1,040.00 po akciji.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli:

	<u>BBroj akcija</u>	<u>%</u>	<u>RSD 000</u>
Cimos d.d., Koper, Republika Slovenija	1,204,209	93.00	1,252,377
Zaposleni	64,653	4.99	67,239
Fond za razvoj Republike Srbije	10,000	0.77	10,400
Continental banka A.D., Novi Sad	10,000	0.77	10,400
Akcijski fond	6,017	0.47	6,258
	<u>1,294,879</u>	<u>100.00</u>	<u>1,346,674</u>

Pored akcijskog kapitala, osnovni kapital Društva na dan 31. decembra 2011. godine čini i ostali kapital u iznosu od RSD 6,866 hiljada.

22. KAPITAL I REZERVE(nastavak)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Društvo je u 2011. godini iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 507,083 hiljada, što zajedno sa kumuliranim gubitkom ranijih godina čini ukupni gubitak u iznosu od RSD 1,214,634 hiljade. Navedena okolnost ukazuje na postojanje materijalne neizveznosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti poslovanja, ukoliko se ne obezbede dodatni izvori finansiranja.

Društvo je u 2011. godini iskazalo gubitak u iznosu od RSD 507,083 hiljada.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Dugoročni krediti u zemlji	769,342	794,868
Dugoročni krediti u inostranstvu	5,965,262	6,392,045
Ostale dugoročne obaveze	69,248	85,330
	6,803,852	7,272,243
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do godinu dana	(3,143,887)	(1,992,116)
Stanje na dan 31. decembra	3,659,965	5,280,127

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji se odnose na odobrene investicione kredite i kredite za ostale namene od "Fonda za razvoj Republike Srbije", Beograd, "NLB Continental banka" a.d., Novi Sad i "Beogradska banka" a.d. u stečaju, Beograd.

Obaveze po dugoročnim kreditima u inostranstvu se odnose na odobrene investicione kredite od "Nove Ljubljanske banke" a.d., Ljubljana, "Nove Kreditne banke" a.d., Maribor, "LHB banka", Frankfurt, "Bawag banka" d.d., Ljubljana, "Gorenjske banke" d.d., Kranj i „A Banka Vipa“ d.d., Ljubljana, Slovenija .

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 24.)	3,127,216	2,001,910
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena 24.)	16,671	-
Stanje na dan 31. decembra	3,143,887	2,001,910

25. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	4,602	3,484
Dobavljači u zemlji	190,463	154,110
Dobavljači u inostranstvu	45,736	46,609
Stanje na dan 31. decembra	240,801	204,203

26. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	5,978	6,060
Stanje na dan 31. decembra	5,978	6,060

27. OBAVEZE IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Obaveze iz specifičnih poslova se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Obaveze prema uvozniku	71,985	97,505
Stanje na dan 31. decembra	71,985	97,505

Obaveze prema uvozniku u iznosu od RSD 71,985 hiljada u celokupnom iznosu se odnose na obaveze prema Invest Import a.d., Beograd. Obaveze su nastale u ranijem periodu po osnovu uvoza repromaterijala. Ugovorom od 28. juna 2011. godine definisano je da se pomenuta obaveza izmiri do 15. marta 2013. godine u jednakim mesečnim ratama i kamatnom stopom koju Evropska centralna banka propisuje za Euro.

28. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	71,401	90,807
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	19,000	18,019
Obaveze za zarade i naknade zarada	13,634	13,938
Ostale obaveze	9,756	5,076
Obaveze za porez na dodatu vrednost	4,775	1,693
Ostale obaveze iz poslovanja	2,674	1,113
Obaveze prema zaposlenima	374	1,004
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	32	33
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	9	11
Stanje na dan 31. decembra	121,655	131,694

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Društvo u vanbilansnoj evidenciji vodi date avale i bankarske garancije u odobrenih od „NLB Banka“ a.d., Beograd i „AIK Banka“ a.d., Niš.

30. SUDSKI SPOROV I

Prema pisanoj Izjavi rukovodstva društva, na dan 31. decembra 2011. godine Društvo u svojstvu tužene strane vodi 45 sudska spora po osnovu dugovanja ukupne procenjene vrednosti u iznosu od RSD 928,128 hiljada i 17 radnih sporova ukupne procenjene vrednosti u iznosu od RSD 4,082. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, Društvo nije izvršilo rezervisanje po osnovu eventualnih negativnih ishoda sudskih sporova.

Iznos sporova koje Društvo vodi protiv poverioca iznose RSD 7,957 hiljada.

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele) kao i akumulirani gubitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Zaduženost a)	6,803,852	7,282,037
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(114)	(758)
Neto zaduženost	6,803,738	7,281,279
Kapital b)	256,219	763,387
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	26.55	9.54

a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.

b) Kapital uključuje udele i akumulirani gubitak

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	2011	2010
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	2,072,137	2,074,352
Potrazivanja po osnovu prodaje	538,274	443,666
Potrazivanja iz specifičnih poslova	9,480	7,664
Druga potrazivanja	187,582	184,823
Kratkorocni finansijski plasmani	1,344,644	2,379,466
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114	758
	4,152,231	5,090,729
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	(3,659,965)	(5,280,127)
Kratkoročne finansijske obaveze	(3,143,887)	(2,001,910)
Obaveze iz poslovanja	(243,475)	(205,316)
Obaveze iz specifičnih poslova	(71,985)	(97,505)
Druge obaveze	(81,157)	(95,883)
	(7,200,469)	(7,680,741)

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva 31. decembar 2011.	<i>U RSD 000</i> Obaveze 31. decembar 2011.
EUR	141,715	6,922,792
USD	16	1,027
	141,731	6,923,819

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

	31. decembar 2011. 10%	<i>U RSD 000</i> 31. decembar 2011. (10%)
EUR	(678,108)	678,108
USD	(101)	101
	(678,209)	678,209

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	2011	<i>U RSD 000</i> 2010
Finansijska sredstva		
Nekamatnosna		
Potrazivanja po osnovu prodaje	538,274	443,666
Potrazivanja iz specifičnih poslova	9,480	7,664
Druga potrazivanja	-	184,009
Kratkorocni finansijski plasmani	1,344,644	2,379,466
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114	758
	1,892,512	3,015,563
Finansijske obaveze		
Kamatnosna		
Dugoročne obaveze	(3,659,965)	(5,280,127)
Kratkoročne finansijske obaveze	(3,143,888)	(2,001,910)
	(6,803,853)	(7,282,037)
Nekamatnosna		
Obaveze iz poslovanja	(243,475)	(205,316)
Obaveze iz specifičnih poslova	(71,985)	(97,505)
Druge obaveze	(81,157)	(95,883)
	(396,617)	(398,704)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(6,803,853)	(7,282,037)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

	Povećanje od		Smanjenje od	
	1 procentnog poena	2010.	1 procentnog poena	2010.
	2011.		2011.	
Rezultat tekuće godine	(68,039)	(72,820)	68,039	72,820

U RSD 000

Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2011.
Livnica Mašinogradnja d.o.o., Kikinda	271,771
Beoauto d.o.o., Beograd	46,967
Cimos d.d., Koper, Republika Slovenija	37,483
Livnica Kikinda Automobilska idustrija d.o.o., Kikinda	36,925
Ostali:	170,979
Stanje na dan 31. decembra	564,125

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>
	Bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja
Nedospela potraživanja od kupaca	78,124	-	78,124
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	25,851	(25,851)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	460,150	-	460,150
	564,125	(25,851)	538,274

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2010. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>	<i>U RSD 000</i>
	Bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja
Nedospela potraživanja od kupaca	94,682	-	94,682
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	26,063	(26,063)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	348,984	-	348,984
	469,729	(26,063)	443,666

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 436 dan (2010. godina: 473 dana).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 249,453 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 211,376 hiljada) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze prema dobavljačima u zemlji po osnovu utrošaka električne energije i energenata. Društvo dospele obaveze prema dobavljačima ne izmiruje u ugovorenom roku. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 294 dana (u toku 2010. godine 300 dana).

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2011.					
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 Meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
<i>Nekamatonosna</i>						
Potraživanja po osnovu prodaje	460,150	32,606	45,518	-	-	538,274
Potraživanja iz specifičnih poslova	9,480	-	-	-	-	9,480
Kratkorocni finansijski plasmani	1,337,991	-	1,994	3,241	1,418	1,344,644
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114	-	-	-	-	114
Ukupno	1,807,735	32,606	47,512	3,241	1,418	1,892,512

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine
Dospeća finansijskih sredstava

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2010.					
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 Meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna						
Potrazivanja po osnovu prodaje	348,984	94,314	368	-	-	443,666
Potrazivanja iz specifičnih poslova	7,664	-	-	-	-	7,664
Druga potrazivanja	183,461	548	-	-	-	184,009
Kratkorocni finansijski plasmani	53,450	-	3,950	2,322,066	-	2,379,466
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	758	-	-	-	-	758
Ukupno	594,317	94,862	4,318	2,322,066	-	3,015,563

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2011.					
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
<i>Nekamatonosne</i>						
Obaveze iz poslovanja	240,474	1,010	1,991	-	-	243,475
Obaveze iz specifičnih poslova	-	2,806	5,142	23,842	40,195	71,985
Druge obaveze	3,896	53,474	23,787	-	-	81,157
	244,370	57,290	30,920	23,842	40,195	396,617
Varijabilna kamatna stopa - glavnica						
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	3,659,965	3,659,965
Kratkorocne finansijske obaveze	-	282,513	244,654	2,616,721	-	3,143,888
	-	282,513	244,654	2,616,721	3,659,965	6,803,853

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine
Dospeća finansijskih obaveza

						<i>U RSD 000</i>
						31.12.2010.
	Dospelo	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
<i>Nekamatnosne</i>						
Obaveze iz poslovanja	202,353	2,102	861	-	-	205,316
Obaveze iz specifičnih poslova	97,505	-	-	-	-	97,505
Druge obaveze	2,763	68,391	24,729			95,883
	302,621	70,493	25,590	-	-	398,704
<i>Varijabilna kamatna stopa -glavnica</i>						
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	5,280,127	5,280,127
Kratkoročne finansijske obaveze	-	40,956	237,370	1,723,584	-	2,001,910
	-	40,956	237,370	1,723,584	5,280,127	7,282,037

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine.

	Stanje 31. decembra 2011.		Stanje 31. decembra 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	2,072,137	2,072,137	2,074,352	2,074,352
Potrazivanja po osnovu prodaje	538,274	538,274	443,666	443,666
Potrazivanja iz specifičnih poslova	9,480	9,480	7,664	7,664
Druge potrazivanja	187,582	187,582	184,823	184,823
Kratkorocni finansijski plasmani	1,344,644	1,344,644	2,379,466	2,379,466
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	114	114	758	758
	4,152,231	4,152,231	5,090,729	5,090,729
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze	3,659,965	3,659,965	5,280,127	5,280,127
Kratkoročne finansijske obaveze	3,143,887	3,143,887	2,001,910	2,001,910
Obaveze iz poslovanja	243,475	243,475	205,316	205,316
Obaveze iz specifičnih poslova	71,985	71,985	97,505	97,505
Druge obaveze	81,157	81,157	95,883	95,883
	7,200,469	7,200,469	7,680,741	7,680,741

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

32. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. 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 poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

33. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<i>U RSD</i>	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 03. oktobra 2008. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

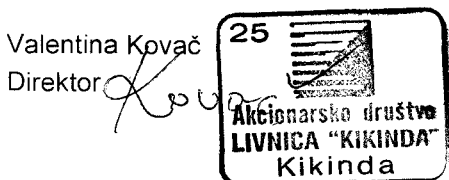
Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije; dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Livnica Kikinda a.d., Kikinda

Valentina Kovač
Direktor





IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

2011

AD

Livnica Kikinda

2011.04.20.12.30

...



AD LIVNICA KIKINDA
Miloševački put 34 Kikinda

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011 GODINU

O NAMA

Naziv preduzeća : AKCIONARSKO DRUŠTVO LIVNICA KIKINDA
Sedište: KIKINDA, MILOŠEVAČKI PUT 34
Matični broj: 08053910
Šifra delatnosti: 2451
PIB: 100509188
Odgovorno lice: VALENTINA KOVAČ

Akcionarsko društvo LIVNICA "KIKINDA" osnovano je 12.12.1990. godine, od prvobitne kovačke radionice osnovane 1908. godine.

U skladu sa propisima o privatizaciji na tenderu 2004. 67,7% društvenog kapitala prodato je CIMOS D.D. Automobilska industrija, Kopar, Republika Slovenija. Dodatnim ulaganjem udeo matičnog preduzeća CIMOS D.D. Automobilska industrija, Kopar se povećao na 93%.

AD LIVNICA "KIKINDA" 15.12.2006. zajedno sa matičnim preduzećem osniva dva nova preduzeća LIVNICA KIKINDA Automobilska industrija doo, Kikinda i FAM SEČANJ Automobilska industrija doo, Sečanj, sa većinskim udelom matičnog preduzeća CIMOS D.D. Automobilska industrija, Kopar.

AD LIVNICA "KIKINDA" 10.12.2008. osniva još dva nova preduzeća LIVNICA MAŠINOGRADNJA doo, Kikinda i LIRADOM UGOSTITELJSTVO doo, Kikinda, da bi krajem 2008. godine prodala većinski udeo u preduzeću LIVNICA MAŠINOGRADNJA doo matičnom preduzeću CIMOS D.D. Automobilska industrija, Kopar.

Društvo je u toku 2010. godine izvršio prodaju dela udela u privrednom društvu "Livnica Kikinda Automobilska industrija" d.o.o., Kikinda u iznosu od 12.365.370 EUR-a ili 16,1% i takođe prodaju celokupnog udela u privrednom društvu "Livnica Mašinogradnja" d.o.o., Kikinda u iznosu od 4.927.881 EUR-a matičnom pravnom licu Cimos DD Automobilska industrija Kopar, Slovenija.

Na dan 31.12.2011. AD LIVNICA "KIKINDA" kao matično preduzeće ima sledeću strukturu udela u povezanim preduzećima:

Liradom Ugostiteljstvo doo	mat.br. 20483695	100%,
Lira doo, Kikinda	mat.br. 08787506	100%,
Tvornica poljoprivrednih strojeva Novi Kneževac doo	mat.br. 20065893	46,07%,
Livnica Kikinda Automobilska industrija doo	mat.br. 20230355	20,50%
Fam Sečanj Automobilska industrija doo	mat.br. 20230363	17,72%.

Sedište preduzeća je u Kikindi, Ulica Miloševački put 34. Na dan bilansa 31.12.2011. godine AD LIVNICA KIKINDA ima 403 zaposlenih i opseg delatnosti obuhvata pružanje raznih usluga svim povezanim preduzećima, ćerkama i to: održavanje elekto-energetskog sisitema, održavanje radnih vozila, prevoz robe, projektno inženjerske usluge, informatičke

usluge, komercijalne usluge, usluge skladištenja robe i materijala, računovodstvene i pravno-kadrovske usluge.

Poslovni ambijent u Srbiji u 2011. godini obeležen je, najpre, nestabilnim oporavkom od svetske ekonomske i finansijske krize, a zatim i najavom rizika daljeg pogoršanja pod direktnim uticajem novog talasa krize i znatno sporijeg privrednog rasta u razvijenim zemljama. Pored direktnog uticaja spoljnih faktora, na privredne tokove u zemlji, ozbiljan uticaj imale su posledice visoke kreditne zaduženosti, skupi bankarski krediti, visok spoljni i javni dug, a posebno značajno za privredu opšta nelikvidnost i nepoštovanje rokova plaćanja. Zadržavanje prilično ujednačenog kursa evra sa povremenim padovima umanjilo je iskazivanje velikih kursnih razlika po obavezama, ali je zato restrictivna kreditno monetarna politika dovela do skupih izvora finansiranja što je rezultiralo visokim kamatama.

STALNA IMOVINA

Na dan 31.12.2011. godine poziciju nekretnine, postrojenja i oprema sačinjavaju sledeće pozicije:

Naziv pozicije	Nabavna vrednost	Otpisana vrednost	RSD 000
			Sadašnja vrednost
Zemljište	127,777		127,777
Građevinski objekti	51,234	12,316	38,918
Postrojenja i oprema	130,804	108,627	22,177
Osnovna sredstva u pripremi	5,481		5,481
Ulaganja u tuđe nekretnine i op.	230		230
U K U P N O	315,526	120,943	194,583

Pregled promena na poziciji nekretnine postrojenja i oprema tokom 2011. godine

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	RSD 000						
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione Nekretnine	Ulaganje u tuđa osnovna sredstva	Osn. sred. u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje 01. januara 2011. god	127.777	51,234	129,510		230	5,481	314,232
Nabavke i druga povećanja u toku godine	-		183			1,111	1,294
Prenos sa investicija u pripremi	-		1,111	-		(1,111)	-
Smanjenje u toku godine	-	-				-	
Prenos na nematerijalna ulaganja							
31. decembar 2011. godine	127,777	51,234	130,804	0	230	5,481	315,526
Ispravka vrednosti							
Stanje 01. januara 2011. god	-	11,106	94,654	-		-	105,760
Amortizacija u 2011. godini	-	1,210	13,973	-		-	15,183
Amortizacija vanposlovnih stanova	-			-		-	
Ispr. vr. kumulirana u ulog	-			-		-	
31. decembar 2011.	-	12,316	108,627	-	-	-	120,943

godine							
Neotpisana vrednost 31. decembra 2011. godine	127,777	38,918	22,177	0	230	5,481	194,583
31. decembra 2010. godine	127,777	40,128	34,856	0	230	5,481	208,472

U ovoj poslovnoj godini nije zabeleženo značajno povećanje osnovnih sredstava. Značajnije nabavke se odnose na radove na hidrauličnom bageru i nabavaku fotokopir aparata, sistemskih telefona i digitalnog spikerfona. Smanjenje vrednosti osnovnih sredstava na osnovu obračunate amortizacije, veće je od nabavke te je u 2011 godini zabeležen pad vrednosti osnovnih sredstava za oko 6.7%.

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća	2,064,607	2,064,607
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	26,838	28,874
Dugoročni krediti u zemlji	1,615	1,628
Ostali dugoročni plasmani	4,991	5,158
Manje: Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	(25,914)	(28,114)
<u>Ukupno</u>	<u>2,072,137</u>	<u>2,074,352</u>

Učešće u kapitalu zavisnih društva se odnosi na učešće u kapitalu kod: privrednog društva "Livnica Kikinda Automobilska industrija" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 1,590,665 hiljade; privrednog društva "Fam Sečanj automobilska industrija" d.o.o., Sečanj u iznosu od RSD 265,487 hiljada; privrednog društva "Liradom ugostiteljstvo" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 90,495 hiljada; "Lira" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 12,102 hiljada i novoosnovano društvo "Tvornica poljoprivrednih strojeva Novi Kneževac" d.o.o., Novi Kneževac u iznosu od RSD 105,859 hiljada .

ZALIHE

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010
PREGLED ZALIHA		
Gotovi proizvodi	286,797	288,606
Nedovršena proizvodnja	10,928	10,928
Materijal	144,404	142,395
Alat i inventar	-	-
Roba	426	8,292
<u>Ukupno</u>	<u>442,555</u>	<u>450,221</u>

Struktura zaliha beleži promenu kod robe koja se smanjila za 7.866 hilj din. koja je prodana.

POTRAŽIVANJA

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Potraživanja od kupaca - povezana pravna lica	419,275	318,824
Potraživanja od kupaca - ostala povezana pravna lica	13,819	13,932
Potraživanja od kupaca u zemlji	80,532	85,098
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	64,319	51,875
Ispravka vrednosti potraživanja	(25,851)	(26,063)
Ukupno	552,094	443,666

Najveći deo potraživanja od kupaca – matična i zavisna društva odnose se na: , "Livnica Mašinogradnja" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 271,770 hiljada, "Livnica Kikinda Automobilska industrija" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 36,925 hiljada, Fam "Sečanj"DOO u iznosu od 18,740 hiljada,"CIMOS" d.d. Automobilska industrija, Koper, Republika Slovenija u iznosu od RSD 37,500 hiljada, "CIMOS TMD" d.d., Gradačac, BiH u iznosu od RSD 15,350 hiljada i "P.P.C. Buzet" d.o.o., Buzet, Hrvatska u iznosu od RSD 10.710 hiljada.

Potraživanja od kupaca-ostala povezana peduzeća odnosi se na Invest-Inport.

Najveći poverioci od kupaca na domaćem tržištu su:"Beoauto" doo Beograd u iznosu od 46,967 hiljade din. i "West TRuck" doo Beograd 14,230 hiljade.din.

Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu odnose se na: "Fidem", Koper, Republika Slovenija u iznosu od RSD 12,032 hiljada, "IBC Waelzlager" Gmbh, Wetzlar u iznosu od RSD 5,850 hiljada, "Henschel Antriebstechnik" Gmbh, Kassel, Nemačka u iznosu od RSD 5,821 hiljada i "OMC" Crocetta del montello, Italija u iznosu od RSD 4,633 hiljade.

GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Tekući (poslovni) računi	91	198
Blagajna	18	1
Devizni račun	2	553
Devizna blagajna	3	6
Ukupno	114	758

Društvo ima dinarske i devizne tekuće račune kod "NLB banka" a.d. Beograd.

OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

Akcijski kapital Društva na dan 31. decembra 2011. godine se sastoji od 1,294,879 akcije nominalne vrednosti od RSD 1,040.00 po akciji.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2010. godine je prikazana u narednoj tabeli:

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>RSD 000</u>
Cimos d.d., Koper, Republika Slovenija	1,204,209	93.00	1,252,377
Zaposleni	64,653	4.99	67,239
Fond za razvoj Republike Srbije	10,000	0.77	10,400
Continental banka A.D., Novi Sad	10,000	0.77	10,400
Akcijski fond	<u>6,017</u>	<u>0.47</u>	<u>6,258</u>
	<u>1,294,879</u>	<u>100.00</u>	<u>1,346,674</u>

Pored akcijskog kapitala, osnovni kapital Društva na dan 31. decembra 2011. godine čini i ostali kapital u iznosu od RSD 6,951 hiljada din.

Društvo je u 2011. godini iskazalo gubitak u iznosu od RSD 507,083 hiljada.

DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>RSD 000</u> <u>2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	769,476	794,868
Dugoročni krediti u inostranstvu	5,965,128	6,392,045
Ostale dugoročne obaveze	<u>69,248</u>	<u>85,330</u>
	6,803,852	7,272,243
Deo dugoročnih obaveza po kreditima koje dospevaju do godinu dana	<u>(3,143,887)</u>	<u>(1,992,116)</u>
Ukupno	<u>3,659,965</u>	<u>5,280,127</u>

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji u iznosu od RSD 769,476 hiljade se odnose na odobrene kredite, od "NLB banke" a.d., Beograd Beogradska banka AD u stečaju i Fond za razvoj Republike Srbije.

Obaveze po dugoročnim kreditima u inostranstvu u iznosu od 5,965,128 hiljade dinara se odnose na odobrene kredite za obrtna sredstva od "Nove Ljubljanske banke" a.d., Ljubljana, "Nove Kreditne banke" a.d. Maribor, "Gorenjske banke" d.d., Kranj i A Banka Vipava" d.d., Ljubljana, Bawak banka

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 69,248 hiljada dinara, odnosi se na vansudsko poravnanje sa DDOR Osiguranje, Novi Sad.

OBAVEZE IZ POSLOVANJA

KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Kratkoročni krediti od povezanih pravnih lica	-	-
Kratkoročni krediti u zemlji	180,493	66.581
Kratkoročni krediti iz inostranstva	2,946.723	1,935.329
Ostale kratkoročne obaveze	16,671	
Ukupno	<u>3,143,887</u>	<u>2,001,910</u>

Deo dugoročnih obaveza u iznosu od RSD 3,143,887 hiljada u celosti se odnose na dugoročne obaveze koje dospevaju za naplatu u 2012. godini.

OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Dobavljači - povezana pravna lica	4,602	3,484
Dobavljači u zemlji	190,462	154,110
Dobavljači u inostranstvu	45,736	46,609
Ukupno	<u>240,800</u>	<u>204,203</u>

Najveći deo obaveza prema dobavljačima matična i zavisna preduzeća odnose se na "Liradom – ugostiteljstvo " d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 2,666 hiljade, "Lira doo "Kikinda u iznosu od RSD 917 hiljada,"Livnica Kikinda Automobilska industrija" d.o.o., Kikinda u iznosu od RSD 290 hiljada. i "Livnica Mašinogradnja" d.o.o Kikinda u iznosu od RSD 112 hiljada.

Obaveza prema dobavljačima u zemlji najvećim delom odnose se na: JP "Srbijagas", Novi Sad u iznosu od RSD 118.693 hiljada; JP "6. Oktobar", Kikinda u iznosu od RSD 10,263 hiljada; "FAM fabrika maziva" a.d., Kruševac u iznosu od RSD 6,017 hiljada; "Fodor vulkanizer i perionica" Kikinda u iznosu od RSD 10,263 hiljada i "Good select" doo Kikinda u iznosu od RSD 4,208 hiljada.

Najveći deo obaveza prema dobavljačima u inostranstvu odnose se na "Termit" d.d., Ditrja Moravče u iznosu od RSD 7,957 hiljade, "Jugoimpex export import" Represenattives u iznosu od RSD 6,214 hiljade, "Gualdoni" srl, Italija u iznosu od RSD 5,844 hiljade i "Handel" DP GmbH, Frankfurt u iznosu od RSD 4,385 hiljade. i "Laempe" Klagenfurt, Austrija i iznosu od RSD 3,754 hilljada.

POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezanim pravnim licima	409,679	387,438
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	-
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,568	1,063
Prihodi od zakupnina	52	295
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	-
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	(1,809)	(1,666)
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	-
Ukupno	409,490	387,130

Ukupni poslovni prihodi su se povećali za 5,7% u odnosu na prethodnu godinu, a u strukturi su ostali isti tako da je i dalje najveći deo prihoda od prodaje proizvoda i usluga ostvaren prema povezanim pravnim licima i to čak 99.62%.

TROŠKOVI MATERIJALA

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Troškovi materijala za izradu	8,175	7,470
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4,338	5,331
Troškovi goriva i energije	143,197	147,007
Ukupno	155,710	159,808

OSTALI POSLOVNI RASHODI
POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na

	2011.	<i>RSD 000</i> 2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	144,050	139,883
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	26,767	25,990
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,500	2,234
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalih ugovora	76	76
Ostali lični rashodi i naknade	12,126	13,490
Troškovi usluga na izradi učinaka	915	997
Troškovi transportnih usluga	12,069	11,535
Troškovi usluga održavanja	10,025	7,888
Troškovi reklame i propaganda	147	966
Troškovi ostalih usluga	23,241	22,857
Troškovi amortizacije	15,098	19,461
Troškovi neproizvodnih usluga	25,941	29,029
Troškovi reprezentacije	1,252	1,208
Troškovi premija osiguranja	17,479	1,088
Troškovi platnog prometa	23,474	46,788
Troškovi poreza	822	3,087
Ostali nematerijalni troškovi	10,479	6,180
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora		1,370
Troškovi zakupnina		220
Ukupno	326,461	334,347

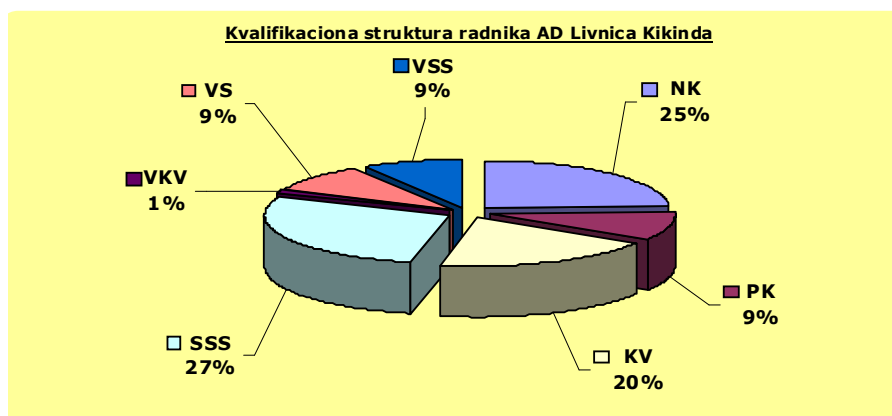
Iz priložene tabele može se zaključiti da su troškovi proizvodnje zabeležili blagi pad od oko 3%, a da pri tome, troškovi materijala nose 32% od ukupnih troškova, troškovi zarada učestvuju sa 35% u ukupnim troškovima i beleže blagi rast od 3%. Ostali troškovi iz poslovanja učestvuju sa 33% u ukupnim troškovima i beleže neznatni pad od 0,5%. Tako da je i pored povećanja prihoda od 5,7% zabeleže gubitak iz poslovanja kako se vidi u sledećoj tabeli.

POSLOVNI REZULTAT I RASPODELA**BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu**

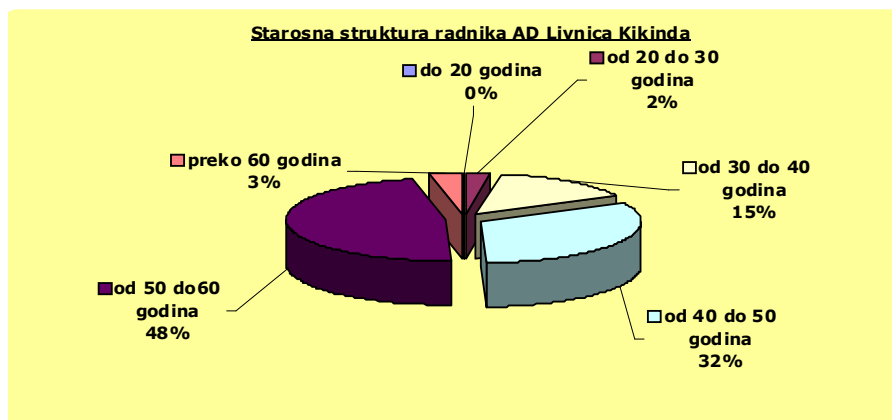
	<u>2011.</u>	<i>RSD 000</i> <u>2010.</u>
Poslovni prihodi	409,490	387,130
Poslovni rashodi	<u>482,171</u>	<u>494,155</u>
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	(72,681)	(107,025)
Finansijski prihodi	66,745	125,005
Finansijski rashodi	501,520	931,047
Ostali prihodi	5,669	406,181
Ostali rashodi	<u>5,296</u>	<u>15,403</u>
DOBIT/(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	(507,083)	(522,289)
Porez na dobit	-	-
Odloženi poreski rashodi perioda	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>-</u>	<u>-</u>
DOBIT/(GUBITAK)	<u>(507,083)</u>	<u>(522,289)</u>

PREGLED RADNE SNAGE U 2011 GODINI

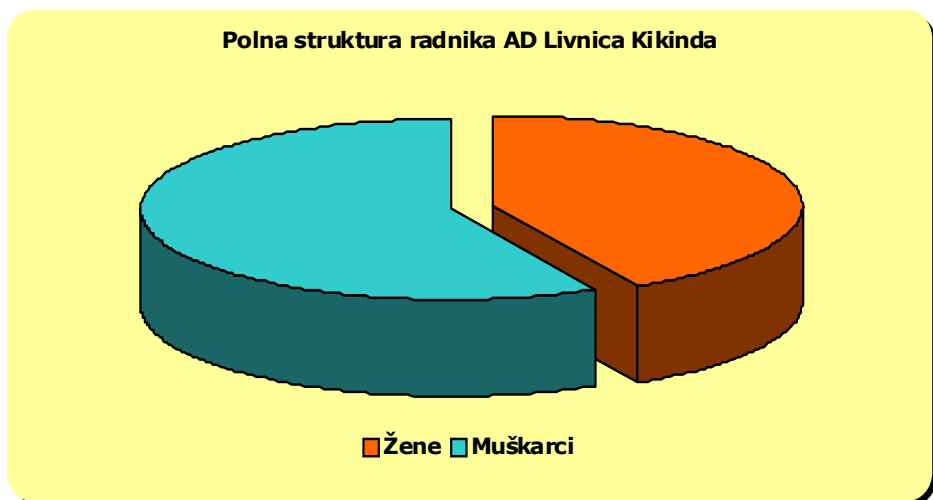
Kvalifikaciona struktura	LK ai d.o.o.	Udeo
NK	99	24,57%
PK	37	9,18%
KV	79	19,60%
SSS	112	27,79%
VKV	3	0,74%
VS	37	9,18%
VSS	36	8,93%
UKUPNO	403	100,00%



Starosna struktura	LK ai d.o.o.	Udeo
do 20 godina	0	0,00%
od 20 do 30 godina	10	2,48%
od 30 do 40 godina	59	14,64%
od 40 do 50 godina	130	32,26%
od 50 do 60 godina	191	47,39%
preko 60 godina	13	3,23%
UKUPNO	403	100,00%



AD LIVNICA KIKIDA	403	100,00%
Žene	170	42,18%
Muškarci	233	57,82%



Rezultat poslovanja AD LIVNICA KIKINDA za 2011. godinu

u RSD

Finansijski pokazatelji poslovanja	IZNOS
------------------------------------	-------

PRIHODI IZ POSLOVANJA	409.489.482
Troškovi zarada	185.474.709
Amortizacija i zakupnine	15.097.870
RASHODI IZ POSLOVANJA	281.598.116
UKUPNI REZULTAT IZ POSLOVANJA	-72.681.212
DODANA VREDNOST	127.891.366
Broj zaposlenih radnika	403
Prihodi iz poslovanja po radniku	1.016.103
Dodana vrednost po radniku	317.348
Rashodi poslovanja po radniku	698.755
Troškovi zarada po radiku	460.235
Rezultat iz poslovanja po radniku	-180.350

IZRADILI:
Računovodstvo
Kovač



Generalni direktor
Kovač
Valentina Kovač

Назив правног лица **АД Ливница Кикинда**

Место и адреса **Кикинда, Милошевачки пут 34**

У складу са тачком 50. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", бр. 31/2011), достављамо следеће:

ИЗЈАВУ

ВАЛЕНТИНА КОВАЧ –директор-одговорно лице за **АД ЛИВНИЦА** бр. пасоша **ПБ0543258**

Под моралном и материјалном одговорношћу изјављујем, да је, према мом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и његова друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Датум 25.04.2012.



Одговорно лице-директор

Valentina Kovac
Валентина Ковач

Назив правног лица **АД Ливница Кикинда**

Место и адреса **Кикинда, Милошевачки пут 34**

ИЗЈАВА

Под моралном и материјалном одговорношћу изјављујем да Скупштина друштва АД Ливница Кикинда из Кикинде, Милошевачки пут 34, са матичним бројем 08053910, ПИБ 100509188, није донела одлуку о усвајању финансијског извештаја и извештаја ревизора за 2011. годину и да ће ови извештаји бити усвојени на редовној годишњој Скупштини друштва крајем јуна месеца 2012. године.

Датум 25.04.2012.



Одговорна особа
директор

Валентина Ковач

Kovac

Назив правног лица **АД Ливница Кикинда**

Место и адреса **Кикинда, Милошевачки пут 34**

ИЗЈАВА

Под моралном и материјалном одговорношћу изјављујем да Скупштина друштва АД Ливница Кикинда из Кикинде, Милошевачки пут 34, са матичним бројем 08053910, ПИБ 100509188, није донела одлуку о покрићу губитка по финансијском извештају за 2011. годину. и да ће одлука бити донета на редовној годишњој Скуштини друштва крајем јуна 2012.

Датум 25.04.2012.



Одговорно лице-директор


Валентина Ковач