

31.12.2011. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

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

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

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

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

Društvo je 06.12.2011. godine zaključilo Ugovor o spajanju uz pripajanje sa "Export-Import Nelt LTD" d.o.o. Beograd, po osnovu koga će se izvršiti statusna promena spajanja uz pripajanje „Nelt LTD“ d.o.o. kao društva prestalog pripajanjem i „Nelt Co“ d.o.o. kao društva sticaoca. Društvo prestalo pripajanjem prenosi celokupnu svoju imovinu i obaveze Društvu. Agencija za privredne registre je rešenjem broj BD 157947/2011 od 26.12.2011. godine izvršila brisanje iz registra „Nelt LTD“ d.o.o. Bilansi spajanja uz pripajanje su dati u Prilogu 2.

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

Na dan 31. decembar 2011. godine prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem meseca bio je 1001 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine – 969 zaposleni).

Za poslovanje Društva odgovoran je direktor Nebojša Šaponjić.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**Finansijski izveštaji**

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine) i Zakona o izmenama i dopunama zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 111/2009) pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet") izdati do 1. Januara 2009. godine zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine (što se posebno odnosi na period nakon donošenja Rešenja od strane Ministarstva). Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114 od 22. decembra 2006. godine, 119 od 26. decembra 2008. i 2/10 od 15. januara 2010. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja", a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obelodanjene u napomeni 3 uz finansijske izveštaje. Navedene računovodstvene politike su konzistentno primenjene za sve prezentovane periode izveštavanja.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2010. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumeva datum isporuke proizvoda kupcu. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

Sa datumom na koji se knjiže prihodi takođe se knjiže i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda u kome nastanu.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

Poslovne promene nastale u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

3.3. Beneficije za zaposlene***a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim zakonskim propisima. Društvo je, takođe obavezno da od bruto zarade zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

b) Obaveze po osnovu otpremnina

Društvo je na osnovu odredbi Zakona o radu u obavezi da isplati zaposlenima otpremnine, pri prestanku radnog odnosa radi korišćenja prava na penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. U skladu sa zahtevima MRS 19 „Primanja zaposlenih“, vrši se procena naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i priznaje kao rezervisanje u bilansu stanja.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Porezi i doprinosi****3.4.1. Porez na dobit*****a) Tekući porez na dobitak***

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobitak u visini od 10% (2010. godina: 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici koji su iskazani u poreskim bilansima do 2009 godine mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda u narednih deset godina od dana ostvarivanja prava, a gubici ostvareni i iskazani u poreskom bilansu za 2010 godinu i na dalje mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.4.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obeležja.

Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podležu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane *MRS 38 Nematerijalna ulaganja*, imaju korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke ulaganja je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove iz stava 2. ovog člana priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Nematerijalnim ulaganjima smatraju se:

- ulaganje u koncesije, patente, licence i slična prava (novčana ulaganja za sticanje ovih prava sa pravom korišćenja dužim od godinu dana),
- kupovinom stečen goodwill (pozitivan ili negativan),
- ulaganje u zemljište uzeto u zakup sa pravom korišćenja dužim od jedne godine,
- plaćene naknade za priključke na telefonsku i električnu mrežu, priključke na vodovod i kanalizaciju i druge izdatke privođenja zemljišta nameni korišćenja,
- nabavka računarskih programa ako se oni nabavljaju odvojeno od nabavke računara (software),
- ulaganja u prava intelektualne svojine (autorska prava, prava distribucije).

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po troškovnom modelu iz *MRS 38 Nematerijalna ulaganja*, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primenom proporcionalnog metoda u roku od 10 godina osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je nematerijalno ulaganje stavljeno u upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja umanjena za preostalu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka uvećava vrednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

31.12.2011. godine

3.5. Nematerijalna ulaganja (nastavak)

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrednost.

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.7. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Korisni vek upotrebe i stope amortizacije za glavne grupe sredstava su sledeće:

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

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Amortizacija (nastavak)

Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi utvrđivanja one amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja na osnovu preostalog veka njihovog korišćenja.

3.8. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili zgrada – ili deo zgrade – ili i jedno i drugo), koju društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi:

- (a) upotrebe za proizvodnju ili snabdevanja robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja; ili
- (b) prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz stava 3. ovog člana iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine vrši se po modelu poštene vrednosti. Poštena vrednost investicione nekretnine je njena tržišna vrednost. Poštena vrednost meri se kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja, u skladu sa definicijom poštene vrednosti.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

Investicione nekretnine ne podležu obračunu amortizacije.

3.9. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu poslovnih banaka i drugih pravnih lica iskazani po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost. Pored prethodno navedenog, dugoročni finansijski plasmani uključuju i dugoročna potraživanja po osnovu stanova prodatih po ugovorima, kredita za stambenu izgradnju i udruženih novčanih sredstava za solidarnu stambenu izgradnju. Ova potraživanja su nastala u prethodnim godinama po tada važećim zakonima i propisima. Društvo više ne odobrava ovakve dugoročne pozajmice. Ovi zajmovi se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz zakonom određenu revalorizaciju u toku godine.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Umanjenje vrednosti**

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrednost ne premašuje knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usled umanjenja vrednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrednosti iskazuje kao povećanje usled revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2011. godine, na osnovu procene rukovodstva Društva, ne postoje indicije da je vrednost nekretnina, postrojenja i opreme obezvređena.

3.11. Zalihe

Zalihe su sredstva:

- (a) koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja;
- (b) koja su u procesu proizvodnje a namenjene su za prodaju ili
- (c) u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga.

Zalihe obuhvataju:

- 1) osnovni i pomoćni materijal koji će biti iskorišćeni u procesu proizvodnje;
- 2) robu koja je nabavljena i drži se radi preprodaje, uključujući nekretnine (zemljište, građevinske objekte i ostale nekretnine) pribavljene radi dalje prodaje.

Zalihe materijala, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i robe, izuzev zaliha poljoprivrednih proizvoda, računovodstveno se obuhvataju u skladu sa *MRS 2 Zalihe*.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Zalihe (nastavak)

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak društva mere po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

Zalihe robe

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Utvrđivanje neto prodajne vrednosti vrši se za svaku stavku zaliha robe posebno.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha robe vrši posebna komisija koju obrazuje direktor društva.

Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi ponderisane prosečne cene.

Utvrđivanje ponderisane prosečne cene robe vrši se posle svakog ulaza zaliha.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po maloprodajnoj ceni, umanjenoj za ukalkulisani porez i razliku u ceni.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.11. Zalihe (nastavak)**

Ako se zalihe robe vode po prodajnim cenama, obračun razlike u ceni vrši se tako da vrednost izlaza robe i vrednost robe na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namenjeno prodaji u skladu sa *MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju* ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Da bi sredstvo bilo klasifikovano (priznato) kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, pored uslova iz stava 1. ovog člana koji proističe iz definicije tog sredstva, potrebno je da budu ispunjeni još i sledeći uslovi:

- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja sredstva mora biti jako verovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namenjenog prodaji. Ovaj uslov podrazumeva da se sačini plan prodaje ili donese odluka o prodaji sredstva i da se započne sa traženjem kupaca (javna prodaja, neposredni pregovori sa potencijalnim kupcima i sl.). Da bi prodaja sredstva bila jako verovatna mora postojati tržište za to sredstvo, a ponuđena cena mora biti razumno utvrđena, tako da omogućava prodaju sredstva u roku od godinu dana.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji meri se (iskazuje) po nižem iznosu od: knjigovodstvene vrednosti 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, između obaveštenih i voljnih strana u nezavisnoj transakciji, tj tržišna vrednost na dan prodaje.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva i koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod. Troškovi prodaje odmeravaju se prema sadašnjoj visini, a ne prema visini koja se očekuje u momentu buduće prodaje.

3.13. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.14. Finansijski instrumenti (nastavak)****a) Učešća u kapitalu**

Učešća u kapitalu banaka i drugih pravnih lica koja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši, na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću.

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

b) Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene na osnovu procene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u finansijskim izveštajima Društva iskazuju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i ostala novčana sredstva raspoloživa do tri meseca.

g) Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenih ugovora, koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

d) Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

3.15. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24: „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Društvo smatra pravna lica u kojima ima učešće u kapitalu, odnosno pravna lica sa učešćem u kapitalu Društva.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima (nastavak)

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Društvo u priloženim finansijskim izveštajima nije izvršilo obelodanjivanje svih transakcija sa povezanim stranama na način kako to zahteva MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza kao i 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 koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja i kratkoročnih plasmana

Društvo vrši obezvređenje sumnjivih potraživanja od kupaca i drugih dužnika na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, ako dužnici nisu u mogućnosti da izvrše plaćanja. Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor društva.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja i kratkoročnih plasmana (nastavak)

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana – Društvo nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode društva.

Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor društva.

31.12.2011. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)**4.4. Fer vrednost**

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična 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, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo 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.

31.12.2011. godine

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Stanje i struktura nematerijalnih ulaganja je sledeće:

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

Promene nematerijalnih ulaganja su sledeće:

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

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

31.12.2011. godine

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Stanje i struktura nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011. godine je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Zemljišta	275.061	257.570
Građevinski objekti	2.104.530	2.092.507
Ispravka vrednosti građevinskih objekata	(248.914)	(200.823)
Postrojenja i oprema	1.331.449	1.077.714
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(612.091)	(490.474)
Investicione nekretnine	875.504	584.384
Sredstva u pripremi	1.819.561	1.335.778
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	37.096	10.892
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	5.582.196	4.667.548

a) Tokom 2011. godine Društvo je zaključilo 25 ugovora o finansijskom lizingu sa „Credy Agricole Leasing“ d.o.o. Beograd za nabavku teretnih vozila. Svi ugovori dospevaju u roku od 12 meseci (Napomena 20.b.1.)

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

Društvo po osnovu izdavanja objekata u zakup iskazuje prihode (Napomena 28.)

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

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

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

f) Promene na NPO su date na sledećoj strani:

Napomene uz finansijske izveštaje

31.12.2011. godine

NELT CO d.o.o. Beograd

(u 000 RSD)	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje 1. januara 2010.	256.446	1.989.956	1.021.397	604.989	174.985	584.384	4.632.157
Korekcija početnog stanja	-	87.493	-	(87.493)	-	-	-
Korigovano početno stanje 1. januar 2010.	256.446	2.077.449	1.021.397	517.496	174.985	584.384	4.632.157
Nove nabavke	-	-	-	983.227	-	-	983.227
Transferi sredstava	1.123	15.058	148.763	(164.945)	(164.093)	-	(164.094)
Rashodovanja	-	-	(64.487)	-	-	-	(64.487)
Prodaja	-	-	(27.959)	-	-	-	(27.959)
Stanje 31. decembra 2010.	257.569	2.092.507	1.077.714	1.335.778	10.892	584.384	5.358.844
Ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2010.	-	150.899	422.570	-	-	-	573.469
Korigovano početno stanje 1. januar 2010.	-	150.899	422.570	-	-	-	573.469
Amortizacija (Napomena 32.)	-	49.924	122.895	-	-	-	172.819
Rashodovanja	-	-	(36.567)	-	-	-	(36.567)
Prodaja	-	-	(18.424)	-	-	-	(18.424)
Stanje 31. decembra 2010.	-	200.823	490.474	-	-	-	691.297
Sadašnja vrednost							
31. decembra 2009.	256.446	1.926.550	598.827	517.496	174.985	584.384	4.058.688
31. decembra 2010.	257.569	1.891.684	587.240	1.335.778	10.892	584.384	4.667.547

Napomene uz finansijske izveštaje

31.12.2011. godine

NELT CO d.o.o. Beograd

(u 000 RSD)	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje 1. januara 2011.	257.570	2.092.507	1.077.714	1.335.778	10.892	584.384	5.358.845
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje 1. januar 2011.	257.570	2.092.507	1.077.714	1.335.778	10.892	584.384	5.358.845
Nove nabavke	17.491	37.273	236.046	491.439	26.204	4.223	812.676
Transferi sredstava	-	-	7.656	(7.656)	-	-	-
Rashodovanja	-	(25.250)	(24.559)	-	-	-	(49.809)
Prodaja	-	-	(89.674)	-	-	-	(89.674)
Spajanje Nelt LTD	-	-	124.266	-	-	286.897	411.163
Stanje 31. decembra 2011.	275.061	2.104.530	1.331.449	1.819.561	37.096	875.504	6.443.201
Ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2011.	-	200.823	490.474	-	-	-	691.297
Korigovano početno stanje 1. januar 2011.	-	200.823	490.474	-	-	-	691.297
Amortizacija (Napomena 32.)	-	50.087	132.001	-	-	-	182.088
Rashodovanja	-	(1.996)	(19.067)	-	-	-	(21.063)
Prodaja	-	-	(43.915)	-	-	-	(43.915)
Pripajanje Nelt LTD	-	-	52.598	-	-	-	52.598
Stanje 31. decembra 2011.	-	248.914	612.091	-	-	-	861.005
Sadašnja vrednost							
31. decembra 2010.	257.570	1.891.684	587.240	1.335.778	10.892	584.384	4.667.548
31. decembra 2011.	275.061	1.855.616	719.358	1.819.561	37.096	875.504	5.582.196

31.12.2011. godine

7. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu imaju sledeću strukturu:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	705.427	649.305
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	264.952	247.903
Učešća u kapitalu ostalih prav.lica i dr. HoV raspol. za prodaju	155.601	150.188
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	(117.196)	(95.682)
Ukupno učešća u kapitalu	1.008.784	951.714

a) Struktura učešća u kapitalu je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
"Javna skladišta" a.d. Subotica	397.849	397.849
"Neoplanta zajedno" d.o.o. Novi Sad	218.694	208.322
"Neo Atal" doo Beograd	18.818	18.818
"Nelt Angola" Ida Angola	70.066	24.316
Ukupno učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	705.427	649.305

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

31.12.2011. godine

8. UČEŠĆA U KAPITALU (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31.12.2011. godine

9. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni krediti u zemlji	3.892	7.019
Dugoročni krediti u inostranstvu	481.154	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	5.094	3.379
Ukupno ostali dugoročni finansijski plasmani	490.140	10.398

Dugoročni krediti u zemlji se odnose na četiri ugovora o kreditima koji su tokom 2011. godine zaključeni sa „Nelt Angola LDA“ u ukupnom iznosu od 5.950.000 USD. Rok vraćanja kredita je 5 godina, a kamatna stopa od 2,8% je sa godišnjim dospećem nakon 12 meseci za svaku godinu.

10. ZALIHE

Struktura zaliha Društva na dan finansijskih izveštaja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal	27.118	15.957
Roba	1.462.466	1.509.595
Dati avansi	200.860	295.721
Ukupno zalihe	1.690.444	1.821.273

11. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od 1.970.605 hiljada RSD (2010. godina - 1.273.610 hiljada RSD) se odnose na poslovno-stambeni objekat "Smallville" Kragujevac. Društvo je izvršilo kapitalizaciju kamate po osnovu investicionih kredita u iznosu od 40.017 hiljada RSD (Napomena 34.).

Društvo je tokom 2011. godine izvršilo prodaju 13 stanova i 3 lokala, čija je ukupna nabavna vrednosti 108.783 hiljade RSD (Napomena 29.).

31.12.2011. godine

12. POTRAŽIVANJA

Struktura potraživanja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Kupci u zemlji	2.293.234	1.823.255
Kupci u inostranstvu	129.384	33.364
	2.422.618	1.856.619
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(166.140)	(80.974)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	2.256.478	1.775.645
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	10.744	-
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	(10.744)	-
Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Potraživanja od zaposlenih	681	1.050
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	134
Ostala potraživanja	340.016	311.812
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(13.024)	-
Ukupno druga potraživanja	327.673	312.996
Ukupno potraživanja	2.584.151	2.088.641

Promene ispravke vrednosti tokom 2011. godine su sledeće:

<i>u 000 RSD</i>	01.01.- 31.12.2011.
Početno stanje 01.01.2011. godine	80.974
Tekuća ispravka vrednosti – povećanje (Napomena 35.)	75.823
Prenos sa Nelt LTD - povećanje	39.488
Otpisano tokom godine	(18.961)
Smanjenje - naplata otpisanih potraživanja (Napomena 35.)	(11.184)
Stanje 31.12.2011. godine	166.140

13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Kratkoročni krediti i plasmani – matična i zavisna pravna lica	80.448	36.125
Kratkoročni krediti u zemlji	294.372	220.443
Hartije od vrednosti kojima se trguje	-	1.000
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	107.493	12.802
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	482.313	270.370

31.12.2011. godine

13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

a) Kratkoročni plasmani u zavisna pravna lica se odnose na učešće u kapitalu „Javna skladišta“ a.d. Subotica (Napomena 7.a.1.). U toku 2011. godine Društvo je, po osnovu investicionog programa, dodatno uložilo u "Javna skladišta" a.d. 44.323 hiljada RSD. Agencija za privatizaciju je prihvatila ulaganje od 17.923 hiljada RSD, koje se odnose na ulaganja u trećoj investicionoj godini. Ostatak od 26.400 hiljada RSD se odnose na ulaganja u četvrtoj investicionoj godini.

14. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Struktura gotovine i gotovinskih elemenata je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	21	19
Tekući (poslovni) račun	54.581	65.885
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	60.495	946
Blagajna	287	340
Devizni račun	874	2.027
Ostala novčana sredstva	-	1
Ukupno novčana sredstva	116.258	69.218

15. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Struktura PDV i AVR je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
PDV u primljenim fakturama po opštoj st. (osim plać.avansa)	-	14.996
PDV plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	-	21.448
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	727	15.072
Unapred plaćeni troškovi	9.125	15.750
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.009	1.100
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	35.622	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	535	150
Ukupno	47.018	68.516

16. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Promene odloženih poreskih sredstava tokom godine su sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2011.
Početno stanje 01.01.2011.	-
Povećanje - odloženi poreski prihod (Napomena 36.1.)	7.292
Stanje 31.12.2011.	7.292

31.12.2011. godine

17. KAPITAL

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Osnovni kapital	440.700	312.407
Rezerve	36.672	29.109
Revalorizacije rezerve	1.900.810	1.836.883
Nerealizovani gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	(117.196)	(95.682)
Neraspoređeni dobitak	5.751.307	5.013.488
Ukupno kapital	8.012.288	7.096.205

a) Promene pozicija kapitala po osnovu statusne promene spajanja uz pripajanje "Nelt LTD" d.o.o. Beograd su sledeće (*Prilog 1.*):

(u 000 RSD)	24.12.2011.-pre pripajanja		Nakon pripajanja
	"Nelt Co"	"Nelt LTD"	Ukupno
Osnovni kapital	312.407	128.294	440.701
Rezerve	29.109	7.563	36.672
Revalorizacije rezerve	1.812.261	88.549	1.900.810
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(95.682)	(513)	(96.195)
Neraspoređeni dobitak	5.941.945	321.877	6.263.822
Ukupno kapital	8.000.040	545.770	8.545.810

b) Društvo, po osnovu rashodovanja osnovnog sredstva izvršilo ukidanje revalorizacije rezerve u korist neraspoređene dobiti u iznosu od 24.621 hiljada RSD (Napomena 6.d.)

c) Društvo je tokom 2011. godine izvršilo vrednovanje dugoročnih plasmana po fer vrednosti u skladu sa MRS 39 i po tom osnovu povećani su nerealizovani gubici po osnovu HoV za 21.001 hiljada RSD (Napomena 8.c.)

d) Društvo je tokom 2011. godine izvršilo raspodelu dobiti u ukupnom iznosu od 2.500.000 EUR, odnosno 280.150 hiljada RSD.

18. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene dugoročnih rezervisanja u toku 2011. godine su sledeće:

(u 000 RSD)	31.12.2011.
Rezervisanja sa sudske sporove	
Početno stanje 01.01.2011.	15.000
Smanjenje - isplata	(548)
Povećanje tokom godine (Napomena 32.)	5.548
Krajnje stanje 31.12.2011.	20.000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	
Početno stanje 01.01.2011.	21.072
Pripajanje "Nelt LTD" d.o.o.	2.239
Smanjenje - isplata otpremnine	(326)
Smanjenje tokom godine (Napomena 35.)	(2.910)
Krajnje stanje 31.12.2011.	20.075
Ukupno dugoročna rezervisanja	40.075

31.12.2011. godine

19. DUGOROČNI KREDITI*(u 000 RSD)*

	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni krediti u zemlji	280.953	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	1.053.871	606.239
Ukupno dugoročni krediti	1.334.824	606.239

a) Struktura dugoročnih kredita u dinarima je sledeća:

(u 000 RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Banca Intesa	449.524	-
<i>Kratkoročni deo koji dospeva do 1 godine (Napomena 20.)</i>	<i>(168.571)</i>	
Ukupno dugoročni krediti u zemlji	280.953	-

b) Struktura dugoročnih kredita u valuti je sledeća:

(u 000 RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
"Banca Intesa"	404.611	-
<i>Kratkoročni deo koji dospeva do 1 godine (Napomena 20.)</i>	<i>(108.129)</i>	
"Societe Generale Bank"	806.753	289.744
<i>Kratkoročni deo koji dospeva do 1 godine (Napomena 20.)</i>	<i>(322.701)</i>	
"Credit Agricole Srbija"	190.247	316.495
<i>Kratkoročni deo koji dospeva do 1 godine (Napomena 20.)</i>	<i>(126.192)</i>	
"Volksbank" ad Beograd	209.282	-
Ukupno dugoročni krediti u inostranstvu	1.053.871	606.239

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza je sledeća:

(u 000 RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	1.149.895	832.266
Deo dug.kred. koji dosp. do 1 god. (Napomena 19.a. i 19.b.)	725.593	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	347.430	164.574
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	2.222.918	996.840

31.12.2011. godine

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

a) Struktura kratkoročnih kredita u zemlji je sledeća:

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

b) Ostale kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostale kratk.finans.obaveze - faktoring	165.059	-
Ostale kratk.finans.obaveze - lizing	53.361	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- pozajmice	127.266	110.066
Ostale kratkoročne finansijske obaveze devizno	1.744	-
Ostale obaveze	-	54.508
Ukupno ostale kratkoročne finansijske obaveze	347.430	164.574

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

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

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Struktura obaveza iz poslovanja je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	31.292	33.115
Dobavljači u zemlji	1.769.666	2.154.124
Dobavljači u inostranstvu	356.494	88.392
Ostale obaveze iz poslovanja	39.719	50.366
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	905	35.545
Ukupno obaveze iz poslovanja	2.198.076	2.361.542

Najznačajniji deo ostalih obaveza iz poslovanja na dan 01.01.2011. godine se odnosio na spor koji je Društvo vodilo sa „Delta Maxi“ Beograd. Društvo je tokom 2011. godine zaključilo vansudsko poravnanje sa „Delhaize Serbia“ d.o.o. Beograd, kao pravnog sledbenika „Delta Maxi“ d.o.o. i po tom osnovu je izvršen otpis obaveze u iznosu od 34.641 hiljada RSD (Napomena 35.).

31.12.2011. godine

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura ostalih kratkoročnih obaveza je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	57.061	50.815
Obaveze za porez na zarade i nakn.zarada na teret zaposl.	8.683	7.755
Obaveze za doprinose na zarade i nakn.zar. na teret zaposl.	14.016	12.306
Obaveze za poreze i dopr. na zar. i nakn.zar. na teret poslod.	14.016	12.293
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	255	1.053
Obaveze za por. i dopr. na nakn.zar. na teret zap. koje se ref.	325	420
Obaveze za por. i dopr. na nakn.zar. na teret posl. koje se ref.	206	264
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	13.075	559
Obaveze prema zaposlenima	1.674	-
Ostale obaveze	366	319
Ukupno	109.677	85.784

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

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze PDV po osnovu razlike obračun. PDV i preth. por.	62.387	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	(29.307)	341
Odloženi prihodi po osnovu ugovora zašt	872	872
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	20.053	25.758
Odloženi prihodi i primijene donacije	-	3.632
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	45.221	3.369
Ukupno	99.226	33.972

24. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Promene odloženih poreskih obaveza tokom 2011. godine su sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01.- 31.12.2011.
Početno stanje 01.01.2011.	23.445
Pripajanje "Nelt LTD" d.o.o. Beograd	5.964
Smanjenje - odloženi poreski prihod (Napomena 36.1.)	(29.409)
Stanje 31.12.2011.	-

31.12.2011. godine

25. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Struktura vanbilansne aktive i pasive je sledeća:

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

a) Struktura jemstava je sledeća:

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

b) Struktura avala i garancija je sledeća

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

31.12.2011. godine

26. PRIHODI OD PRODAJE

Struktura prihoda od prodaje je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	19.927.427	17.678.331
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	73.722	50.931
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	330.976	288.855
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	51.947	32.178
Ukupno prihodi od prodaje	20.384.072	18.050.295

27. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

Struktura prihoda od aktiviranja učinaka i robe je sledeća:

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

28. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Struktura ostalih poslovnih prihoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prih. od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija	1.709	648
Prihodi od zakupnina	192.123	225.695
Ostali poslovni prihodi	59.989	-
Ukupno ostali poslovni prihodi	253.821	226.343

Društvo ostvaruje prihode od zakupa po osnovu izdavanja u zakup nekretnina koje su iskazane na investicionim nekretninama (Napomena 6.b.)

29. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Struktura nabavne vrednosti prodate robe je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Nabavna vrednost prodate robe	16.823.129	14.968.576
Nabavna vredn. prod.nekr. prib. radi prodaje (Napomena 11.)	123.412	66.449
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	16.946.541	15.035.025

31.12.2011. godine

30. TROŠKOVI MATERIJALA

Struktura troškova materijala je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi materijala za izradu	10.331	8.445
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	146.283	152.866
Troškovi goriva i energije	243.858	211.997
Ukupno troškovi materijala	400.472	373.308

31. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostali ličnih rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	902.178	814.303
Troškovi poreza i doprin. na zar. i nakn.zar. na teret poslod.	157.498	142.294
Troškovi naknada po ugovoru o privrem. i povrem. poslovima	89.638	87.367
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	365	367
Ostali lični rashodi i naknade	64.236	54.590
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	1.213.915	1.098.921

32. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 5.)	2.521	1.064
Troškovi amortizacije NPO (Napomena 6.f.)	182.088	172.819
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 18.)	5.458	16.195
Ukupno troškovi amortizacije	190.067	190.078

31.12.2011. godine

33. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Struktura ostalih poslovnih rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi transportnih usluga	110.608	96.889
Troškovi usluga održavanja	29.378	28.405
Troškovi zakupnina	21.483	22.604
Troškovi sajmovi	-	38
Troškovi reklame i propagande	528.944	593.354
Troškovi ostalih usluga	521.683	460.352
Troškovi neproizvodnih usluga	103.551	81.356
Troškovi reprezentacije	72.934	50.918
Troškovi premija osiguranja	38.259	36.596
Troškovi platnog prometa	25.067	22.648
Troškovi članarina	4.705	3.820
Troškovi poreza	100.507	79.702
Ostali nematerijalni troškovi	5.543	6.233
Ukupno ostali poslovni rashodi	1.562.662	1.482.915

34. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Struktura finansijskih prihoda i rashoda je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Finansijski prihodi:		
Prihodi od kamata	13.312	20.904
Pozitivne kursne razlike	119.796	29.070
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	3.001	13.627
Ostali finansijski prihodi	5.598	1.340
Ukupno finansijski prihodi	141.707	64.941
Finansijski rashodi:		
Rashodi kamata	128.358	42.938
Negativne kursne razlike	99.064	34.437
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	455	63.628
Ostali finansijski rashodi	753	-
Ukupno finansijski rashodi	228.630	141.003
Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda	(86.923)	(76.062)

Od ukupnih rashoda kamata, iznos od 126.766 hiljada RSD se odnose na rashode kamata po osnovu kredita, a 1.176 hiljada RSD su rashodi kamata po finansijskom lizingu. Društvo je u 2011. godini, po osnovu investicionih kredita, kapitalizovalo 13.556 hiljada RSD troškova kamata kao povećanje vrednosti sredstava u pripremi (Napomena 6.e.) i 40.017 hiljada RSD kao povećanje vrednosti stalnih sredstava namenjenih prodaji (Napomena 11.)

31.12.2011. godine

35. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi i rashodi su sledeći:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje nemat.ulaganja, NPO	21.347	2.411
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-	41.119
Dobici od prodaje materijala	138	209
Viškovi	4.882	3.169
Prihodi od smanjenja obaveza	401.912	469.708
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja (Napomena 18.)	2.910	-
Ostali nepomenuti prihodi (Napomena 21.)	312.279	422.855
Prihodi od usklađivanja vrednosti NPO	1.711	-
Prihodi od usklađ.vredn. dug.fin.plasmana i Hov rasp. za prod.	2.471	-
Prihodi od uskl.vredn.potraž. i kr.fin.plasm. (Napomena 12.)	11.184	7.327
Ukupno ostali prihodi	758.834	946.798
<i>Ostali rashodi:</i>		
Gb po osnovu rash. i prodaje nem.ul., NPO	66.162	16.028
Manjkovi	48.665	113.461
Rashodi po osn. efekata ug.zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru rev.rezervi	432	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	38
Ostali nepomenuti rashodi	280.525	173.657
Obezvredjenje potraživanja i kratk.fin.plasm. (Napomena 12.)	75.823	20.187
Ukupno ostali rashodi	471.608	323.371
Neto efekat ostalih prihoda i rashoda	287.226	623.427

36. POREZ NA DOBIT**36.1. Komponente poreza na dobit**

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Poreski rashod perioda	(36.402)	(41.673)
Odloženi poreski prihodi perioda (Napomena 16. i 24.)	36.701	2.683
Ukupno porez na dobitak	299	(38.990)

31.12.2011. godine

36.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspeha i proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
POSLOVNA DOBIT I GUBICI		
Finansijski rezultat u bilansu uspeha	671.140	786.786
Kapitalni dobici iskazani u Bilansu uspeha	-	(41.119)
Usklađivanje rashoda		
IV poj.potraživanja od lica kojima se istovremeno i duguje	28	-
Kamate zbog nebl.plaćenih poreza, doprinosa i dr.jav.dažb.	151	56
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	969	1.280
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja posl.delatnosti	12.304	638
Otp. po osn.prestanka rad.odn., obrač., a neispl. u por.per.	-	1.195
Otpremnine po osnovu prestanka rad.odn. koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u por.periodu za koji se podnosi PB	(326)	-
Ukupan iznos amortizacije u finansijskim izveštajima	184.609	173.883
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(159.208)	(147.118)
IV poj.potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti poj.potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehu naplata	12.049	38
Por, dopr, takse i dr.jav.dažb. koje ne zavise od rez.posl. i nisu plaćene u por.per, a po osn. kojih je iskazan rashod	102	341
Porezi, dopr, takse i dr.jav.dažb. koje ne zavise od rez.posl. plaćene u poreskom periodu, a koje nisu bile plaćene u prethodnom poreskom periodu u kome je bio iskazan rashod	(341)	-
Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u PB	5.458	15.000
Korekcija rashoda po osnovu transfernih cena		
Obračunati troškovi (osim kamata) po osnovu transfernih cena	2.437.056	2.105.534
Obračunati tr. (osim kamata) između pov. lica po tržišnim cenama	(2.437.056)	(2.105.534)
Razlika obračunatih troškova	-	-
Usklađivanje prihoda		
IV poj.potraživanja koje su bile priznate na teret rashoda, a za koje, u por.per. u kome se vrši direktni otpis, nisu kumulativno ispunjeni uslovi iz člana 16. stav 1. tač. 1) do 3) Zakona	-	28
Prihod po osn.dividendi i udela u dobiti od dr.rezidentnog obv.	(2.434)	(898)
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja	(2.910)	-
Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena		
Obračunati prihodi po osnovu transfernih cena	(150.637)	(167.452)
Obrač.pr. između pov.lica po tržišnim cenama („van dohvata ruke“)	150.637	167.452
Razlika obračunatih prihoda	-	-
Obračunati prihod po osnovu kamate između povezanih lica	-	-
Obračunati prihod po osnovu tržišne kamate između pov.lica	6.439	2.228
Razlika obračunatih prihoda	6.439	2.228
Oporeziva dobit	728.030	792.338
Kapitalni dobici	-	41.119
Poreska osnovica	728.030	833.457
Obračunati porez po stopi 10%	72.803	83.346
Iznos umanjenja po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(36.401)	(41.673)
Poreski rashod perioda	36.402	41.673

31.12.2011. godine

37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Stanje potraživanja i obaveza po osnovu transakcija sa povezanim stranama je sledeće:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POTRAŽIVANJA		
<i>Corner Shop d.o.o. Dobanovci</i>		
Potraživanja od kupaca	53.220	34.686
Kratkoročni finansijski plasmani	13.600	-
<i>Dunav Film a.d. Beograd</i>		
Potraživanja od kupaca	56	-
Kratkoročni finansijski plasmani	42.000	-
<i>Javna Skladišta a.d. Subotica</i>		
Potraživanja od kupaca	26	744
Kratkoročni finansijski plasmani	80.448	36.125
<i>Nelt Angola LDA, Luanda</i>		
Potraživanja od kupaca	1.265	-
<i>Neoplanta a.d. Novi Sad</i>		
Potraživanja od kupaca	24.221	37.631
<i>Neregelila Trading LTD, Cyprus</i>		
Potraživanja od kupaca	2.209	-
Ukupno potraživanja od povezanih strana	<u>217.045</u>	<u>109.186</u>
OBAVEZE		
<i>Corner Shop d.o.o. Dobanovci</i>		
Obaveze prema dobavljačima	35.904	380
<i>Javna Skladišta a.d. Subotica</i>		
Obaveze prema dobavljačima	1.900	184
Obaveze za kratkoročne pozajmice	30.000	24.000
<i>Neoplanta a.d. Novi Sad</i>		
Obaveze prema dobavljačima	526.687	811.984
<i>Neregelila Trading LTD, Cyprus</i>		
Obaveze prema dobavljačima	3.899	-
Obaveze za kratkoročne pozajmice	-	52.819
Ukupno obaveze prema povezanim stranama	<u>598.390</u>	<u>889.367</u>

38. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo vodi nekoliko sudskih sporova kao tužena strana. Društvo je izvršilo rezervisanje u iznosu od 20.000 hiljada RSD (Napomena 18.) za one sporove za koje na dan izrade ovih finansijskih izveštaja nije bilo potpuno izvesno da će se završiti u korist Društva. Ova procena je u skladu sa mišljenjem eksternih pravnih savetnika.

Društvo neće izvršiti dodatna obelodanjivanja u vezi ovih potencijalnih obaveza da ne bi negativno uticala na ishod pomenutih sporova.

31.12.2011. godine

39. HIPOTEKE

Društvo ima uspostavljene hipoteke na sledećim objektima:

Ugovor	Datum	Banka	Predmet ugovora
Ugovor o dugoročnom kreditu LTL 195850	13.9.2010.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Hipoteka LN11505KOKG KP5349/1; KP-5349/2 na Stambeno-poslovnom objektu sp. P+6 u Kragujevcu, naselje Hipodrom, Ulica Bulevar Kraljice Marije br. 54 B do NJ
Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije No:00-421-6200065.3	14.6.2010.	Credit Agricole Srbija a.d. Novi Sad	Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 na poslovni prostor B, podrum Ulica Zagrebačka 3-9, poslovni prostor br.1 površine 128,13m2 Zagrebačka r.3; poslovni prostor br.2 površine 114,65m2 prizemlje Zagrebačka 3; poslovni prostor 2 površine 155,69m2 visokoprizemlje, Zagrebačka 3; poslovni prostor 3 površine 120,8m2 prizemlje Zagrebačka 7; poslovni prostor br. 2 površine 143,7m2, visoko prizemlje Zagrebačka br.7 poslovni prostor br.1 površine 85,42m2, visoko prizemlje, Zagrebačka 9; poslovni prostor br.BB, potkrovlje Zagrebačka br.3-9
Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije br. 00-420-1304183.5	31.3.2011.	Banca Intesa a.d. Beograd	Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 2), pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 5), pz Zagrebačka 1, pp podrum Zagrebačka 3-9, pp prizemlje Zagrebačka 3-9, prizemlje levo od ulaza 128m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor visoko prizemlje 156 m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor prizemlje 121m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 144m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 85m2 Zagrebačka 9, poslovni prostor prizemlje 555m2 Gavrilica Principa 16, poslovni prostor potkrovlje Zagrebačka 3-9
Ugovor o dugoročnom subvencionisanom kreditu za investicije br. 00-420-1304524.5 i Aneks 1 ugovora 00-420-1304183.5	9.8.2011. i 10.8.2011.	Banca Intesa a.d. Beograd	Hipoteka LN 3349 KO Savski Venac KP 380/1 na pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 2), pz prizemlje dvorišna Karađorđeva (deo parcele pod zgradom 5), pz Zagrebačka 1, poslovni prostor podrum Zagrebačka 3-9, poslovni prostor prizemlje Zagrebačka 3-9, poslovni prostor prizemlje levo od ulaza 128m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor lokal prizemlje 115m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor visoko prizemlje 156m2 Zagrebačka 3, poslovni prostor prizemlje 121m2 Zagrebačka 7, poslovni prostor visoko prizemlje 85 m2 Zagrebačka 9, poslovni prostor prizemlje 555m2 Gavrilica Principa 16, poslovni prostor potkrovlje Zagrebačka 3-9 i hipoteka LN 3886 Ko Savski Venac KP 442 poslovni prostor prizemlje Travnička 3 (deo parcele pod objektom 2)
Ugovor o dug.kreditu za trajna obr.sr. br. 285-65400-11	26.12.2011.	Volksbank ad Beograd	Hipoteka na Halu 4

31.12.2011. godine

39. HIPOTEKE (nastavak)

Ugovor	Datum	Banka	Predmet ugovora
Ugovor o kratkoročnom kreditu br. STL 201507/10	8.10.2010.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Jemstvo ZKUL 2109, KP5365/1 Dobanovci, 1. Hala/9ha 71a81m2, 2. Hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. portirnica, 5. trafo stanica, 6. kolska vaga 7. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem KP5365/3- Ukupno: 10ha 48a 43m2
Ugovor o dugoročnom kreditu br. LTL 241360	15.8.2011.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Jemstvo ZKUL 2109, KP 5365/2 , I Njiva 15a 20m2 , II KP5365/1 1. Hala, 2. hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. Portirnica, 5. kolska vaga, 6. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem, III KP5365/3 trafo stanica
Ugovor o duoročnom kreditu br. LTL 207964	15.12.2010.	Societe Generale bank a.d. Beograd	Jemstvo ZKUL 2109, KP 5365/1 , I 1. Hala, 2. hala tehničke robe, 3. Upravna zgrada, 4. Portirnica, 5. kolska vaga, 6. benzinska stanica sa fabričkim dvorištem, II KP5365/3 trafo stanica
Ugovor o dugoročnom kreditu br. 16472	21.7.2009.	Fond za razvoj Republike Srbije Beograd	Jemstvo Zkul.11530 Ko Niš KP-6017/1 Stambena zgrada 48a 81m2 sa dvorištem 2ha 51a 45m2

40. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

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

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

41. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

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

31.12.2011. godine

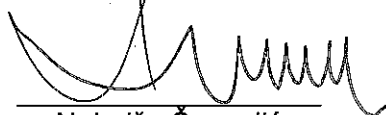
42. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

<i>(u RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802

43. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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



Nebojša Šaponjić

Generalni direktor




Mirjana Zobenica

Finansijski direktor

31.12.2011. godine

**PRILOG 1.
BILANS SPAJANJA UZ PRIPAJANJE**

31.12.2011. godine

(u 000 RSD)

AKTIVA**Stalna imovina**

	Nelt Co	Nelt LTD	Spojeno	Korekcije	Korigovano
Nematerijalna ulaganja	41.825	-	41.825	-	41.825
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.755.087	71.668	4.826.755	-	4.826.755
Investicione nekretnine	585.079	286.897	871.976	-	871.976
Učešća u kapitalu	1.022.036	112	1.022.148	-	1.022.148
Ostali dugoročni finansijski plasmani	444.743	2.024	446.767	-	446.767
Ukupno stalna imovina	6.848.770	360.701	7.209.471	-	7.209.471

Obrtna imovina

Zalihe	1.845.006	614	1.845.620	-	1.845.620
St.sred. namenjena pr. i sredstva posl. koje se obustavlja	2.080.974	-	2.080.974	-	2.080.974
Potraživanja	2.534.814	119.237	2.654.051	(47.132)	2.606.919
Kratkoročni finansijski plasmani	372.574	130.272	502.846	(36.000)	466.846
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(147.467)	499	(146.968)	-	(146.968)
Porez na dodatu vrednost i AVR	280.379	1.383	281.762	-	281.762
Ukupno obrtna imovina	6.966.280	252.005	7.218.285	(83.132)	7.135.153

UKUPNO AKTIVA

13.815.050	612.706	14.427.756	(83.132)	14.344.624
-------------------	----------------	-------------------	-----------------	-------------------

PASIVA**Kapital**

Osnovni kapital	312.407	128.294	440.701	-	440.701
Rezerve	29.109	7.563	36.672	-	36.672
Revalorizacije rezerve	1.812.261	88.549	1.900.810	-	1.900.810
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(95.682)	(513)	(96.195)	-	(96.195)
Neraspoređeni dobitak	5.941.945	321.877	6.263.822	-	6.263.822
Ukupno kapital	8.000.040	545.770	8.545.810	-	8.545.810

Dugoročna rezervisanja i obaveze

Dugoročna rezervisanja	35.288	2.239	37.527	-	37.527
Dugoročni krediti	1.837.146	-	1.837.146	-	1.837.146
Ukupno dugoročna rezervisanja i obaveze	1.872.434	2.239	1.874.673	-	1.874.673

Kratkoročne obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze	1.524.766	5.200	1.529.966	(36.000)	1.493.966
Obaveze iz poslovanja	2.078.472	52.354	2.130.826	(47.132)	2.083.694
Ostale kratkoročne obaveze	32	-	32	-	32
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	312.388	-	312.388	-	312.388
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.473	1.179	4.652	-	4.652
Ukupno kratkoročne obaveze	3.919.131	58.733	3.977.864	(83.132)	3.894.732

Odložene poreske obaveze

23.445	5.964	29.409	-	29.409
--------	-------	--------	---	--------

Ukupno rezervisanja i obaveze

5.815.010	66.936	5.881.946	(83.132)	5.798.814
------------------	---------------	------------------	-----------------	------------------

UKUPNO PASIVA

13.815.050	612.706	14.427.756	(83.132)	14.344.624
-------------------	----------------	-------------------	-----------------	-------------------