

# Godišnji izveštaj

## FABRIKA HARTIJE a.d. za 2011. Godinu

Beograd , april 2012.godine

---

Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: [info@fabrikahartije.rs](mailto:info@fabrikahartije.rs)  
[www.fabrikahartije.rs](http://www.fabrikahartije.rs)

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) **Fabrika hartije ad iz Beograda, MB 07006497 OBJAVLJUJE:**

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

### S A D R Ž A J:

#### 1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJ FABRIKE HARTIJE AD ZA 2011. GODINU

(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje)

#### 2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (u celini)

#### 3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

#### 4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

#### 5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA \* (Napomena)

#### 6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI II POKRIĆU GUBITKA \* (Napomena)

---

Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: info@fabrikahartije.rs  
www.fabrikahartije.rs

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996

## 1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI FABRIKE HARTIJE AD ZA 2011. GODINU

(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje)

---

Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: [info@fabrikahartije.rs](mailto:info@fabrikahartije.rs)  
[www.fabrikahartije.rs](http://www.fabrikahartije.rs)

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996



Република Србија  
Агенција за привредне регистре  
Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету

## ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

### ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име

Матични број  ПИБ  Општина

Седиште      
место улица број пtt број

### ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

- Редовни годишњи финансијски извештај за  годину  
 Консолидовани финансијски извештај за  годину  
 Ванредни финансијски извештај на дан    године

### ОБАВЕШТЕЊЕ О РАЗВРСТАВАЊУ (обавезно попуњавају привредна друштва, задруге, друга правна лица и огранци)

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за  годину, обвезник се разврстао као    правно лице.  
словима

### НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

- Обвезнику на регистровану адресу  
 На посебну адресу    
Назив/име и презиме општина  
     
место улица број пtt број

### ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме

место улица број

E-mail  Телефон

### ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

својеручни потпис 

име  презиме

ЈМБГ



Попуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	4	9	7	1	7	1	2	1	0	2	3	5	0	9	9	6
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив: FABRIKA HARTIJE AD  
Седиште: PRILAZNI PUT ADA HUJI BR 9

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 11 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А К Т И В А</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (002+003+004+005+009)	001		1.546.701	1.678.826
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		1.390	5.864
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005	2	1.530.927	1.389.084
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006		1.530.927	1.389.084
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007			
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	3	14.384	283.878
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010		920	281.680
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		13.464	2.198
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА</b> (013+014+015)	012		353.977	641.137
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013	4	191.158	105.579
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	015	5	162.819	535.558
20, 21 и 22 осим 223	1. Потраживања	016		139.252	194.081
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017			
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018			330.276
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019		1.560	488
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020		22.007	10.713
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	021	5	649	
	<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА</b> (001+012+021)	022		1.901.327	2.319.963
29	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	023			
	<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА</b> (022+023)	024		1.901.327	2.319.963
88	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	025	8	166.054	166.054



- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ</b> (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	6	902.724	1.383.160
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102		2.698.007	2.543.528
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104			
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105			
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108			
35	VIII. ГУБИТАК	109		1.795.283	1.160.368
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b> (112+113+116)	111	7	986.129	924.013
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	7.1	144.098	146.261
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	113	7.2	333.612	408.188
414, 415	1. Дугорочни кредити	114		81.664	739
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115		251.948	407.449
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	116	7.3	508.419	369.564
42 осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117		118.768	65.042
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119		334.634	260.635
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120		49.769	34.522
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121		5.248	9.365
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122			
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	123		12.474	12.790
	<b>Г. УКУПНА ПАСИВА</b> (101+111+123)	124		1.901.327	2.319.963
89	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	125	8	166.054	166.054

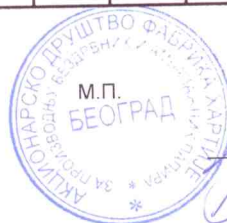
HSFormular © 2002-2010 Handy soft

у                      БЕОГРАДУ

дана 28.02.2012 године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

*Милић*



Законски заступник

*[Signature]*

Попуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	4	9	7	1	7	1	2	1	0	2	3	5	0	9	9	6
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив FABRIKA HARTIJE AD  
Седиште PRILAZNI PUT ADA NUJI BR 9

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2011 до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b> (202+203+204-205+206)	201		1.911.983	1.002.824
60 и 61	1. Приходи од продаје	202		1.753.384	861.057
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203			
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204		35.853	49.769
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206		122.746	91.998
	<b>II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (208 до 212)	207		2.000.269	1.134.746
50	1. Набавна вредност продате робе	208			
51	2. Трошкови материјала	209		1.545.061	761.624
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210		145.933	131.870
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211		146.820	150.349
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212		162.455	90.903
	<b>III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b> (201-207)	213			
	<b>IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b> (207-201)	214		88.286	131.922
66	<b>V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	215		8.983	29.041
56	<b>VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	216		33.383	31.107
67, 68	<b>VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	217		8.281	85.300
57, 58	<b>VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	218		18.950	16.816
	<b>IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (213-214+215-216+217-218)	219			
	<b>X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (214-213-215+216-217+218)	220		123.355	65.504
69 - 59	<b>XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	221		3.093	
59 - 69	<b>XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	222			

	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(219-220+221-222)	223			
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(220-219+222-221)	224		120.262	65.504
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порески расход периода		225			
722	2. Одложени порески расходи периода		226			3.802
722	3. Одложени порески приходи периода		227		1.001	
723	Д. Исплаћена лична примања послодавцу		228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК	(223-224-225-226+227-228)	229			
	Е. НЕТО ГУБИТАК	(224-223+225+226-227+228)	230		119.261	69.306
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији		233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		234			

у БЕОГРАДУдана 28.02.2012 годинеЛице одговорно за састављање  
финансијског извештајаМилићкић

Законски заступник

[Signature]



Попуњава правно лице																		
0	7	0	0	6	4	9	7	1 7 1 2		1	0	2	3	5	0	9	9	6
Матични број								Шифра делатности					ПИБ					
Попуњава Агенција за привредне регистре																		
1	2	3																
Врста посла			19															

Назив FABRIKA HARTIJE AD  
 Седиште PRILAZNI PUT ADA NUJI BR 9

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
 у периоду од 01.01.2011 до 31.12. 2011 године

Федни број	О П И С	Основни капитал (група 30 без 309)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 320)		Резерве (рн 321, 322)		Ревалоризационе резерве (група 330 и 331)		Нереализовани добити по основу хартије од вредности (рн 332)	
		АОП	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	АОП	7	АОП	8
1	Стање на дан 01.01. претходне године	401	2.543.528	414	427	440	440	453	466	479	479	479	479	479	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	441	454	467	480	480	480	480	480	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	442	455	468	481	481	481	481	481	
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	2.543.528	417	430	443	443	456	469	482	482	482	482	482	
5	Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444	444	457	470	483	483	483	483	483	
6	Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	445	458	471	484	484	484	484	484	
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	2.543.528	420	433	446	446	459	472	485	485	485	485	485	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	447	460	473	486	486	486	486	486	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	448	461	474	487	487	487	487	487	
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	2.543.528	423	436	449	449	462	475	488	488	488	488	488	
11	Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	450	463	476	489	489	489	489	489	
12	Укупна смањења у текућој години	412	154.479	425	438	451	451	464	477	490	490	490	490	490	
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	2.698.007	426	439	452	452	465	478	491	491	491	491	491	

- износи у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	Нереализовани губици по основу хартије од вредности (рачун 333)		Нераспоређени добитак (група 34)		Губитак до висине капитала (група 35)		Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 237)		Укупно (кол. +7+8-9+10-11-12)		Губитак изнад висине капитала (група 29)	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
1	Стање на дан 01.01. претходне године	492	9	505	10	11	12	13	14				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	493		506									
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	494		507									
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	495		508									
5	Укупна повећања у претходној години	496		509									
6	Укупна смањења у претходној години	497		510									
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	498		511									
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	499		512									
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	500		513									
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	501		514									
11	Укупна повећања у текућој години	502		515									
12	Укупна смањења у текућој години	503		516									
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	504		517									

У БЕОГРАДУ

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

дана 28.02.2012 године

*Милићкић*

Законски заступник



*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, за друге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", бр 114/06, 5/07, 119/08 и 2/10)



Попуњава правно лице																					
0	7	0	0	6	4	9	7						1	7	1	2	1 0 2 3 5 0 9 9 6				
Матични број								Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																					
1 2 3								19					20 21 22 23 24 25 26								
Врста посла																					

Назив FABRIKA HARTIJE AD  
 Седиште PRILAZNI PUT ADA HUJI BR 9

### ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2011 до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	1.915.748	1.508.383
1. Продаја и примљени аванси	302	1.792.297	1.483.692
2. Примљене камате из пословних активности	303	705	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	122.746	24.691
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	1.949.128	1.494.593
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	1.709.453	1.332.589
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	148.460	128.242
3. Плаћене камате	308	69.285	
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	21.930	33.762
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311		13.790
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312	33.380	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	100.532	19.962
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	100.532	19.962
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324	100.532	19.962





Попуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	4	9	7	1	7	1	2	1	0	2	3	5	0	9	9	6
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив : FABRIKA HARTIJE ADСедиште : PRILAZNI PUT ADA NUJI BR 9

## СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11 годину

## I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	3	3
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	126	127

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

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Нематеријална улагања</b>				
	1.1. Стање на почетку године	606	5.864		5.864
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607	1.148	xxxxxxxxxxxxxx	1.148
	1.3. Смањења у току године	608	5.622	xxxxxxxxxxxxxx	5.622
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610	1.390		1.390
02	<b>2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства</b>				
	2.1. Стање на почетку године	611	2.203.579	814.495	1.389.084
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	408.467	xxxxxxxxxxxxxx	408.467
	2.3. Смањење у току године	613	266.624	xxxxxxxxxxxxxx	266.624
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	615	2.345.422	814.495	1.530.927

## III СТРУКТУРА ЗАЛИХА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	98.448	59.982
11	2. Недовршена производња	617		
12	3. Готови производи	618	75.885	44.373
13	4. Роба	619		
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	16.825	1.224
	<b>7. СВЕГА</b> (616+617+618+619+620+621=013+014)	<b>622</b>	<b>191.158</b>	<b>105.579</b>

## IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	2,698,007	2.543.528
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортакчког или командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632		
30	<b>8. СВЕГА</b> (623+625+627+629+630+631+632=102)	<b>633</b>	<b>2,698,007</b>	<b>2.543.528</b>

HSFormular © 2002-2010 Handy soft

## V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	<b>1. Обичне акције</b>			
	1.1. Број обичних акција	634	2,698,007	2.543.528
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	2,698,007	2.543.528
	<b>2. Приоритетне акције</b>			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
300	<b>3. СВЕГА - номинална вредност акција</b> (635+637=623)	<b>638</b>	<b>2,698,007</b>	<b>2.543.528</b>

## VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања на основу продаје (стање на крају године 639 <= 016)	639	138.347	140.607
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 <= 119)	640	334.634	260.635
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	641	485	427
27	4. Порез на додатну вредност - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	296.343	216.215
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	2.309.963	108.674
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	81.414	70.987
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	11.738	10.655
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	18.812	17.322
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	6.733	
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	269.680	202.030
	<b>12. Контролни збир</b> (од 639 до 649)	<b>650</b>	<b>3.468.149</b>	<b>1.027.552</b>

## VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	471.606	321.519
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	652	111.964	98.964
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	18.812	17.322
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	10.482	11.414
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	655		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	4.675	4.170
53	7. Трошкови производних услуга	657	124.790	62.999
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658	20.004	4.994
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	146.820	150.349
552	12. Трошкови премија осигурања	662	5.311	2.486
553	13. Трошкови платног промета	663	3.114	1.413
554	14. Трошкови чланарина	664	413	374
555	15. Трошкови пореза	665	9.946	10.279
556	16. Трошкови доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	7.581	9.820
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	23.016	18.348
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669	1.624	14.150
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670		
	<b>21. Контролни збир</b> (од 651 до 670)	<b>671</b>	<b>960,158</b>	<b>728,601</b>









AD "Fabrika Hartije Beograd"

"Фабрика Хартије А.Д." Напомене уз финансијске извештаје за 2011. год



## 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ПРЕДУЗЕЋУ

### а) Основни подаци

**Назив предузећа:** "Акционарско друштво Фабрика Хартије", БЕОГРАД

**Седиште предузећа:** Београд, Прилазни пут Ада Хуји 9

**Облик организовања:** Акционарско друштво

**Матични број:** 07006497

**Порески идентификациони број:** 102350996

**Шифра и назив делатности:** 1712

**Величина предузећа:** средње предузеће

### б) Оснивање

Фабрика хартије АД Београд је најстарија фабрика папира у Србији. Основана је 1921. године, од стране индустријалца Милана Вапе, као приватна фабрика. Положај фабрике као и њен индустријски значај био је доминантан у времену настајања и формирања српске привреде. Фабрика се налазила на обали Саве, у Улици Војводе Мишића бр. 10 на простору од 8.000 квадратних метара од чега је сама зграда заузимала површину од 3.600 квадратних метара. То је импозантна зграда која и данас постоји и која је стављена под заштиту државе. Године 1939. умро је оснивач и власник Милан Вапа. Међународни период протиче тешко у пословном погледу, али уз перманентни напредак. Завршетком ИИ светског рата фабрика је национализована и наставља пословање као државна својина. Обнова знатно порушене фабрике трајала је све до 01.03. 1946. године. Првих година након рата фабрика се борила за свој опстанак уз велику флукуацију радне снаге и неадекватних сировина успела да дочека 1950. годину у којој је урађена прва значајна реконструкција. 1955. година била је за фабрику година великог успеха.

Поред врло позитивних финансијских резултата извршене су и реконструкције на енергетском делу. Тржиште је у експанзији, повољна су кретања у индустрији папира, тако да је већ тих година било јасно да положај фабрике са инсталираним капацитетима не може бити одржив тако да је дошло до планова за пресељење на нову локацију Ада Хуја на обали Дунава.

Радови на изградњи и уређењу нове локације почели су 1959. године док је производња на новој П.М.3 започела 1962. године.

Године 1970. долази до темељне реорганизације са планом за укрупњавање привредних субјеката.

Године 1973. фабрика послује у оквиру БИГЗ-а.

У 1975. години долази до првих идеја о формирању центра папирне индустрије Југославије на Ади хуји. Године 1977. започети су први радови на реализацији ове идеје, а 26.01.1982. године пуштена је у рад модерно конципирана П.М.4 амбалажног

програма која је била окосница производње центра. Године 1984. фабрика послује у оквиру сложене организације удруженог рада ПКБ.

Након свих ових година и трансформација 2005. године долази до приватизације фабрике и она постаје акционарско друштво са већинским власником ПАН Загреб-а. Дана 15.06.2007 год. Агенција за приватизацију Републике Србије раскинула је уговор о продаји Друштвеног капитала методом јавне аукције субјекта приватизације " Фабрика Хартије " Београд . Агенција за приватизацију сходно члану 41а. став 2 Закона донела је одлуку о преносу 70% капитала Акцијском фонду Републике Србије .

ПАН – папирна индустрија тужио је Агенцију за приватизацију а након тога Трговински Суд донео је одлуку о увођењу привремених мера – да се субјекат не може продати док се не утврди висина улагања.

Одлука скупштине о докапитализације Фабрике хартије а.д. у износу 7.517.747,20 еура што у динарској противредности износи 611.593.544,91 дин. донете на ванредној седници дана 16.03.2007. год. поништена је пресудом Трговинског Суда Београд број ХП БР. 2661/07 24.10.2007. год.

Након одлуке Трговинског суда о укидању привремених мера односно да се субјекат не може продати, 24.9.2008.године, методом јавног тенедера, Фабрика хартије ад Београд је продата Конзорцијуму правних лица – АД УМКА Фабрика картона, Умка, 13.октобра 1, АВАЛА АДА АД, Београд, Прилазни пут Ада Хуји 9, АД ЈАФА, Фабрика бисквита, Црвенка Маршала Тита 245. (Конзорцијум,. У даљем тексту) - Уговор о продаји акција, оверен код Првог општинског суда у Београду, под ИИ ов.бр. 2893/2008 дана 01.8.2008, закључен између Агенције за приватизацију, Акцијског фонда Републике Србије, и Конзорцијума. Потписници сагласно констатују дана 24.9.2008. да су испуњене раније предвиђене обавезе чланом 3.5.Уговора и да је извршена примопредаја докумената неопходних за наступање Дана Испуњења, дефинисаног Уговором.

Сагласно тачки 8.1.1. Уговора, а који се односи на обавезе инвестирања новог купца капитала, као и Анекса Уговора закљученог између Агенције за приватизацију, Акцијског фонд и Конзорцијума 27.08.2009., којим је тада тачка измењена, у смислу смањење временског периода инвестирања и повећања обима извршених инвестиција, у току 2008. 2009. и 2010. извршена је укупна инвестиција од 16.579.332 еура, односно 1.558.165.499 динара.

Укупна улагања извршена су домену реконструкције целокупне папир машине 4 (затечено стање није омогућавало отпочињање производног процеса), грађевинске радове на хали папир машине (санација крова, изградња анекса хале), прибваљање опреме за транспорт и балирање старе хартије, два виљушкар за унутрашњу манипулацију као и информациону технологију, (у тренутку куповине фабрике од стране Конзорцијума било је потпуно одсуство информатичких основа).

Тачка 8.1.3. Уговора односила се на испуњење обавеза у домену Социјалног програма, и у току 2009. године по том основу урађено је следеће:

"Фабрика Хартије А.Д." Напомене уз финансијске извештаје за 2011. год

- ⊙ Исплаћене заостале зараде и друга примања за 2002, 2003, 2004, 2005, 2008 годину како запосленим тако и бившим запосленим радницима.
- ⊙ Исплаћена отпремнина од 150 еура по години стажа свим радницима који су на лични захтев раскинули радни однос.
- ⊙ Обезбеђена редовна исплата текућих зарада.
- ⊙ Повезан радни стаж свим радницима.

По завршетку свих поменутих реконструкција, отпочет је процес производње (након три године апсолутног стајања машине) 09.07.2009.

Крајем новембра 2009 кренуло се са другим таласом инвестиција, испуњење уговорних обавеза за другу годину. Предмет ове инвестиције је оспособљавање машине за производњу и треће врсте амбалажног папира- тестлинера, како би се производно продајни асортиман употпунио и заокружио. Производња тестлајнера отпочета је у марту 2010 године.

У 2011.години извршено је спајање уз припајање са 100% зависним предузећем „ПАП“ доо.

### **ц) Делатност**

Делатност предузећа је уређена Статутом и као таква уписана у Трговинском суду у Београду у судски регистар. Шифра делатности јесте **1712** Синтетички посматрано, основна структура делатности предузећа "Фабрике Хартије А.Д.", Београд је, како следи:

- Производња папира и картона,
- Производња таласастог папира и картона и амбалаже од папира и картона
- Конфекционирање папира
- Производња осталих предмета од папира и картона, на другом месту непоменута
- Рециклажа неметалних отпадака и остатака
- Поред ове основне делатности предузеће може да обавља и послове спољнотрговинског промета и да посредује у том промету.

### **д) Правни статус**

Акционарско Друштво Фабрика Хартије је уписана у регистар привредних субјеката 17.01.2006. године

### **е ) Органи предузећа**

Према Статутарним одредбама, предузеће има следеће органе:

- Скупштина, као орган власништва,
- Управни одбор, као орган управљања,
- Директор, као орган пословодђења,
- Извршни одбор предузећа,
- Надзорни одбор, као орган надзора.

#### ф ) Лица одговорна за састављање рачуноводствених извештаја

Одговорно лице за састављање  
 Финансијских извештаја

Пантић Ивана , шеф рачуноводства

Одговорно лице

Синиша Крзман, генерални директор

#### г ) Квалификациона структура стално запослених

На дан 31.12. текуће године укупан број запослених је 102 радника следеће квалификационе структуре:

Редни број	Квалификација запослених	31.12.2011. год.	31.12.2010. год.
1.	ВСС	17	22
2.	ВШС	6	11
3.	ССС	62	54
4.	ВКВ	4	9
5.	КВ	5	35
6.	НКВ	8	10
<b>Укупно :</b>		<b>102</b>	<b>145</b>



## 2. РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

### а) Основа за састављање финансијских извештаја

У поступку састављања финансијских извештаја примењена је рачуноводствена политика, заснована на важећим прописима Републике Србије и интерним општим актима.

Позиције у финансијским извештајима класификоване су у складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима Биланса стања и Биланса успеха за предузећа и задруге.

Подаци исказани у финансијским извештајима су усклађени са Законом о рачуноводству и ревизији, Медународним стандардима финансијског извештавања и са усвојеним рачуноводственим политикама.

### б) Процењивање билансних позиција

Према одредбама Закона о рачуноводству и ревизији и МРС 1 Биланс стања садржи имовину обавезе и капитал. Имовина представља ресурсе под контролом правног лица који су стечени по основу ранијих пословних догађаја, а који омогућавају стицање економских користи путем прибављања друге имовине, размене за другу имовину, измиривање обавеза или расподеле власницима. Обавезе представљају плативе износе по основу ранијих пословних догађаја насталих због стицања ранијих економских користи, за чије измирење се захтева одлив ресурса правног лица у виду испоруке робе и пружања услуга, замене једне обавезе другом или конверзије у капитал. Капитал је остатак имовине који припада власницима после одбитка свих обавеза.

Почетно вредновање имовине врши се по методу набавне вредности, а накнадно мерење врши се по поштеној (фер) вредности и у зависности која имовина је у питању примењују се одговарајући поступци за њено вредновање и признавање. Капитал се не поцењује и не мери посебно већ висина капитала у пословним књигама зависи од тога како су признате и измерене имовина и обавезе.

Финансијски извештаји за 2010. годину сачињени су на основу методе историјских вредности уз поштовање општих начела: сталности, доследности, опрезности импаритета, узрочности и једнаког процењивања имовине и обавеза.

### ц) Стална имовина

Нематеријалним улагањима сматрају се улагања у развој, концесије, патенти и лиценце и слична права, улагања у прибављање нематеријалних улагања и улагања изнад књиговодствене вредности *goodwill*. Нематеријална улагања се признају и вреднују у складу са МРС 38 којим је након почетног признавања по набавној вредности предвиђен основни или допуштени алтернативни поступак.

Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства обухватају природна богатства (земљишта и шуме), грађевинске објекте, инвестиционе некретнине опрему, алат и инвентар са калкулативним отписом, основно стадо и остала основна средства, као и улагање у прибављање основних средстава. Према МРС , сва досадашња основна средства разврстана су у три основне групе:

- Некретнине, постројења и опрема,
- Инвестиционе некретнине,
- Биолошка средства

Некретнине, постројења и опрема вреднују се у складу са МРС 16 и осталим релевантним стандардима. Почетно мерење се врши по набавној вредности или цени коштања а након почетног признавања за вредновање примењују се један од два поступка и то основни или допуштени алтернативни поступак у зависности за шта се предузеће определи у свом акту о рачуноводственим политикама. Применом основног поступка средство се исказује по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације. Применом допуштеног алтернативног поступка након почетног признавања врши се процена по поштеној ФЕР вредности.

Инвестиционе некретнине вреднују се на исти начин, али у складу са МРС 40. Биолошка средства се вреднују у складу са МРС 41, с тим да се за ова средства не врши обрачун амортизације него се приликом сваког билансирања вреднују по поштеној вредности умањеној за процењене трошкове његове продаје и процењене разлике у односу на претходно мерење.

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу, дугорочне хартије од вредности, дугорочне кредите, сопствене акције и остале дугорочне пласмане.

Признавање и вредновање дугорочних финансијских пласмана врши се у складу са МРС 27, МРС 28, МРС 31, МРС 36, МРС 39 и осталим релевантним стандардима. За учешћа у капиталу других правних лица постоје два метода рачуноводног охватања и то метод учешћа и метод набавне вредности.

Дугорочни финансијски пласмани се вреднују по набавној вредности.

#### **д) Обртна имовина**

Обртну имовину чине залихе, краткорочна потраживања и готовина. У складу са МРС 2 залихе се састоје од залиха материјала , недовршене производње , готових производа , робе, некретнина прибављених ради продаје. Залихе материјала се исказују по набавним ценама које укључују зависне трошкове набавке. За обрачун излаза залиха у производњу препоручује се примена ФИФО метода или метода просечне пондерисане цене. Предузеће може да умањи вредност залиха по основу стварно насталих и документованих смањења употребних вредности.

Залихе недовршене производње и готових производа се процењују по цени коштања или по нето продајној вредности ако је нижа од цене коштања. Цену коштања производње чине три категорије трошкова : трошкови директног материјала, трошкови директног рада и општи трошкови производње.

Залихе робе вреднују се по набавној цени или нето продајној вредности, ако је та продајна вредност нижа

Некретнине прибављене ради продаје воде се по набавној вредности цени и на складишту су вредноване по набавној цени без пореза на промет.

Краткорочна потраживања и пласмани исказују се у номиналним вредностима, с тим да се њихово усклађивање са дужницима врши једном годишње. Исправка вредности за потраживања и пласмане који у року нису наплаћени или је наплата из других разлога сумњива врши се у складу са рачуноводственим политикама предузећа.

У поступку анализа новчаних токова, готовином и готовинским еквивалентима сматрају се динарска средства на текући рачуну и у благајни, као и средства на девизним рачунима код банака.

#### **е) Приходи**

Према одредбама Закона о рачуноводству и ревизији и МРС 18 , приходи су повећања економске користи у току рачуноводственог периода у облику стицања, односно побољшања квалитета имовине или смањења обавеза, који имају за резултат повећање вредности капитала не рачунајући повећања капитала до којих је дошло уплатама капитала од стране власника. Пословне приходе чине приходи од продаје робе, производа и услуга, приходи од активирања учинака, промена вредности залиха учинака, приходи од субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја дажбина по основу продаје робе, производа и услуга, приходи од доприноса и чланарина и други пословни приходи који су обрачунати у књиговодственој исправи, независно од времена наплате.

Укупне приходе предузећа, поред пословних прихода чине: финансијски приходи, остали приходи, приходи од усклађивања вредности имовине и ванредни приходи.

#### **ф ) Расходи**

Према одредбама Закона о рачуноводству и ревизији расходи су смањења економске користи у току рачуноводственог периода путем одлива, односно утрошка имовине или настанка обавеза, који имају за резултат смањење вредности капитала, не рачунајући смањења настала због расподеле власницима. Укупне расходе предузећа, поред пословних расхода чине: финансијски расходи, остали расходи, расходи по основу обезвредивања имовине и ванредни расходи.

Пословне расходе чине: набавна вредност предате робе, трошкови материјала, трошкови зарада накнаде зарада и остали лични расходи, трошкови производних услуга, трошкови амортизације и резервисања и нематеријални трошкови.

Амортизација некретнина постројења и опреме обрачунава се применом пропорционалне методе, којом се набавна или ревалоризована вредност отписује током процењеног века трајања средстава. Примењене годишње стопе амортизације су следеће:

Ред. бр.	НАЗИВ	% Амортизационе стопе
1.	Грађевински објекти	2,5 %
2.	Опрема	7%- 25 %
4.	Нематеријална улагања	20 %
5.	Остала опрема	10 %

Предузеће је за обрачун амортизације некретнина постројења и опреме применило амортизационе стопе које су биле прописане »Правилником о рачуноводственим политикама« а на основу процењеног века трајања .

#### г ) Порез на добит

Према важећим прописима, порез на добит се обрачунава у висини од 10 % од износа опорезиве добити утврђене у Пореском билансу.

## 1. СТАЛНА ИМОВИНА

(000 динара)

Напомена	Опис	Текућа година	Претходна година
1.	Нематеријална улагања	1.390	5.864
2.	Некретнине, постр. и опр.	1.530.927	1.389.083
3.	Дугорочни фин. пласмани	14.384	283.878
	<b>УКУПНО :</b>	<b>1.546.701</b>	<b>1.678.826</b>

## 2. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА ПО САДАШЊОЈ ВРЕД.

(000 динара)



Ред. бр.	Категорија сталне имовине	Стање основних средстава	
1.	Земљиште	0	0
2.	Грађевински објекти	422.746	209.676
3.	Постројења и опреме	1.108.180	1.179.407
4.	Инвестиционе некретнине		0
	<b>УКУПНО :</b>	<b>1.530.927</b>	<b>1.389.083</b>

**НАПОМЕНА:** Вредност грађевинских објеката повећана је услед спајања уз припајања са Пап-ом доо, услед преласка свих грађевинских објеката на Фабрику хартије..

### 3. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
038	Дугорочни финансијски пласмани	13.464	2.198
030	Учешће у капиталу	920	281.680
	<b>УКУПНО</b>	<b>14.384</b>	<b>283.878</b>

У 2011.ој години дошло је до спајања уз припајање зависног предузећа „ПАП“ доо Фабрици хартије. По основу тих промена нестала су учешћа од 280.760 хиљада динара исказана у претходној години. Преостала учешћа односе се на друго 100% зависно предузеће Фабрике хартије- Папир сервис ФХБ, доо, и Екостар пак у ком Фабрика хартије има учешће од 33,33%

### 4. ЗАЛИХЕ

(000 динара)

Конто	Назив позиције	Текућа година	Предходна година
10	Залихе материјала	98.448	59.982
12	Готови производи	75.885	44.373
15	Дати аванси	16.825	1.224
	<b>УКУПНО :</b>	<b>191.158</b>	<b>105.579</b>

Током 2011. године започета је инвестиција у подизање енергетске ефикасности. По основу тих послова који су започети у 2011. а биће завршени у 2012 дошло је до значајног пораста датих аванса добављачима.

**Структура залиха материјала**

(000 динара)

Конто	Назив позиције	Текућа година	Предходна година
101	Материјал	42.747	45.311
102	Резервни делови	57.704	16.744
103	Алат и инвентар	543	194
109	Исправка вредности залиха	(2.546)	(2.267)
<b>УКУПНО :</b>		<b>98.448</b>	<b>59.982</b>

**5. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА**

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
20	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Потраживања по основу продаје</li> <li>- Купци матична и зависна</li> <li>- Купци у земљи</li> <li>- Купци у иностранству</li> <li>- Исправка вредности од купаца</li> </ul>	<b>138.347</b> 34.197 64.900 40.055 (805)	<b>140.607</b> 99.484 37.618 4.412 (907)
220	Потраживања за камате –повезана правна лица	<b>0</b>	<b>52.590</b>
221	Потраживања од запослених	<b>506</b>	<b>67</b>
228	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Остала потраживања</li> <li>- Потраживања од Дунав осигур.</li> <li>- Потраживања од Умке</li> <li>- Потраживање од фонда боловање</li> </ul>	<b>399</b> 122 277	<b>817</b> 114 222 481
23	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Краткорочни фин. пласмани</li> <li>- ПАП</li> <li>- Екостар Пак</li> </ul>	<b>0</b> 0	<b>330.276</b> 330.176 100
24	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Готовина и гот. елементи</li> <li>- Текући рачуни</li> <li>- Благајна</li> <li>- Девизни рачун</li> <li>- Девизна благајна</li> </ul>	<b>1.560</b> 367 4 1.159 30	<b>488</b> 393 26 9 60
27	Потраживања за више плаћен ПДВ	<b>18.092</b>	<b>10.713</b>

28	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Активна врем. разграничења</b></li> <li>- Разграничен ПДВ</li> <li>- Одложена пореска средства</li> </ul>	<b>4.564</b> 3.915 649	<b>0</b> 0 0
<b>УКУПНО :</b>		<b>163.468</b>	<b>535.558</b>

Смањење потраживања за камату од 52 мил динара последица је спајања уз припајање, када су дата потраживања елиминисана као интерне ставке. Исти разлог је и са смањењем краткорочних финансијских пласмана у износу од 330.176 мил динара.

## 6. КАПИТАЛ

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Предходна година
<b>300</b>	Основни капитал	2.698.008	2.543.528
	<b>Укупно основни капитал</b>	<b>2.698.008</b>	<b>2.543.528</b>
	Губитак ранијих година ПАП	352.709	
	Губитак изнад висине капитала ПАП	162.966	
<b>350</b>	Губитак ранијих година Фабрика хартије	1.160.368	1.091.062
<b>351</b>	Губитак текуће године Фабрика хартије	119.261	69.306
	<b>Укупан губитак</b>	<b>1.795.293</b>	<b>1.160.368</b>
<b>3</b>	<b>Капитал</b>	<b>902.724</b>	<b>1.383.160</b>

Основни капитал чини :

**2.698.008** акција са номиналном вредношћу **1.000** динара = **2.698.008** хиљада динара .

Структура :

Сопствене акције Фабрике хартије стечено услед испуњења Уговорних обавеза (тачка 8.1.1) 1.558.347, што чини 57.76% укупног капитала

1. Конзорцијум 966.636 акција или 35.83% укупног капитала
2. Акцијски фонд РС 2.621 акција или 0.10%
3. Остали мањински акционари 170.407 акција 6.31%

Спајањем уз припајање са ПАП-ом доо, увећан је укупан губитак Фабрике хартије. Пап доо имао је губитак изнад висине капитала. У табели је приказана структура.

У укупном губитку текуће године Пап доо, преносом прихода и расхода остварених у 2011ој години у извештаје Фабрике хартије учествује са 18.036.888 дин

Такође, спајањем уз припајање елиминисани су и приходи по основу камата на позајмице дате ПАП-у који за 2011.годину износе 14.070.845 дин.

Односно укупан губитак је по основу ове две трансакције увећан за 32.107.733 динара

## **7. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

### **7.1 Дугорочна резервисања односе се на следеће ставке:**

(000 динара)

Опис	Текућа година	Претходна година
• Резервисања за пензије	6.488	8.652
• Резервисања за вероватне трошкове (ПАН)	137.609	137.609
<b><u>Укупно</u></b>	<b><u>144.098</u></b>	<b><u>146.261</u></b>

Резервисања за вероватне будуће трошкове односе се на резервисање за трошкове према ПАН Загреб-у до окончања спора. Резервисање је исказано у динарима.

### **7.2 Дугорочне обавезе односе се на следеће ставке:**

(000 динара)

Опис	Текућа година	Претходна година
Обавезе за дугорочне зајмове-зависна пр. лица	251.948	251.948
Дугорочни кредити	81.664	739
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0	154.963
Обавезе по финансијском лизингу	0	538
<b><u>Укупно:</u></b>	<b><u>333.612</u></b>	<b><u>408.188</u></b>

- Решењем Агенције за приватизацију од 03.03.2011 број 10-622/11-17/03 одобрена су улагања Конзорцијума за II инвестициону годину, па су обавезе које се могу конвертовати у капитал и конвертоване у укупном износу од 154.480.000 динара.
- У 2011 годину узет је дугорочни кредит код Интеса банке из линије европских фондова (ЕБРД) са наменом финансирања унапређења енергетске ефикасности.
- Обавезе по финансијском лизингу све доспевају у 2012 години, и пренете су на краткорочне обавезе.

### **7.3. Краткорочне обавезе**

(000 динара)



Опис	Текућа година	Претходна година
• <b>Краткорочне финансијске обавезе</b>	<b><u>118.768</u></b>	<b><u>65.042</u></b>
• Обавезе према повезаним лицима	<u>58.622</u>	<u>36.306</u>
• Интеса- део дугор. који доспева у 2012	<u>32.126</u>	<u>0</u>
• Остало	<u>28.020</u>	<u>28.736</u>
• <b>Обавезе из пословања</b>	<b><u>334.634</u></b>	<b><u>260.635</u></b>
- Примљени аванси	2.202	2.472
- Добављачи матична и зависна пред.	147.856	99.969
- Добављачи у земљи	125.784	92.674
- Добављачи у иностранству	58.793	65.519
• <b>Обавезе за зараде и накнаде</b>	<b><u>8.870</u></b>	<b><u>11.397</u></b>
- Обавезе за нето зараде	5.862	6.798
- Обавезе за порез на зараде	657	1.087
- Обавезе за доприносе- запослени	1.105	1.756
- Обавезе за доприносе – послодавац	1.105	1.756
- Остале обавезе за зараде	141	
• <b>Друге обавезе</b>	<b><u>40.899</u></b>	<b><u>23.125</u></b>
- Обавезе по основу камате	39.520	21.586
- Обавезе према запосленима	213	366
- Обавезе по уговору о делу	634	634
- Остале обавезе	532	539
• <b>Обавезе по основу ПДВ и остали ЈП</b>	<b><u>6.232</u></b>	<b><u>10.375</u></b>
- Обавезе за ПДВ	0	0
- Обавезе за порезе, царине и др. дажб.	6.038	10.176
- Обавезе за порез по уговору о делу	194	199
<b>7.3 УКУПНО :</b>	<b><u>509.403</u></b>	<b><u>369.564</u></b>
• <b>Унапред обрачунате прем. осигурања</b>	<b><u>(985)</u></b>	<b><u>(1.011)</u></b>
• <b>Одложене пореске обавезе</b>	<b><u>12.474</u></b>	<b><u>12.790</u></b>

У структури обавеза за камате 32 мил се односи на обавезе према матичним и зависним лицима за позајмице.

## 8. ВАНБИЛАНСНА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
88	Ванбилансна актива	166.054	166.054
89	Ванбилансна пасива	166.054	166.054

Ванбилансне ставке чине издвојена туђа (ПАН-ова) средства која нису у функцији и обавезе које су из тих средстава проистекле, до окончања спора.

## 9. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
61	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Приходи од продаје</li> <li>- Приходи од прод. мат.и зав.прав.</li> <li>- Приходи од продаје на дом. Тр.</li> <li>- Приходи од продаје у иност.</li> </ul>	<b>1.753.384</b> 895.030 408.809 449.546	<b>861.057</b> 498.311 135.180 227.566
63	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Промена вредности залиха</li> <li>- Повећање вред. гот. Производа</li> </ul>	<b>35.853</b> 35.853	<b>49.769</b> 49.769
64	• Приходи од субвенција	<b>4.364</b>	
65	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Други пословни приходи</li> <li>- Приход од закупнине</li> </ul>	<b>118.382</b> 118.382	<b>91.998</b> 91.998
<b>9. УКУПНИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>1.911.983</b>	<b>1.002.824</b>

## 10. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

(000 динара)

Опис	Текућа година	Претходна година
10.1 51 • Трошкови материјала	1.545.061	761.624

10.2	52	• Трошкови зарада, накн.	145.933	131.870
10.3	54	• Трошкови амортизације	146.820	150.349
10.4	53 i 55	• Остали посл. расходи	162.455	90.903

<b>10</b>	<b>УКУПНИ ПОСЛ. РАСХОДИ</b>		<b>2.000.269</b>	<b>1.134.746</b>
-----------	-----------------------------	--	------------------	------------------

### 10.1 Трошкови материјала

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
511	Трошкови материјала за израду	1.035.691	410.908
512	Трошкови осталог мат. режијски	37.763	29.197
513	Трошкови горива и енергије	471.607	321.519
<b>51</b>	<b>УКУПНО :</b>	<b>1.545.061</b>	<b>761.624</b>

### 10.2 Трошкови зарада, накнада зарада и остали слични расходи

(000 динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
520	Трошкови зарада и накн. зарада	111.964	98.964
521	Трошкови пор. и доп.зараде-посл.	18.812	17.322
524	Трошкови накнада по уговорима	10.482	11.414
526	Трошкови члан. Управног одбора	0,00	0,00
529	Остали лични расходи и камате	4.675	4.170
<b>52</b>	<b>УКУПНО :</b>	<b>145.933</b>	<b>131.870</b>

### 10.3 Остали пословни расходи

(000динара)

Конто	Опис	Текућа година	Претходна година
531	Трошкови транспортних услуга	40.911	25.723

532	Трошкови услуга одржавања	33.888	19.376
533	Трошкови закупнине	20.004	4.994
535	Трошкови рекламе и пропаганде	383	330
539	Трошкови осталих услуга	29.604	12.576
550	Трошкови непроизводних услуга	14.678	10.762
551	Трошкови репрезентације	1.481	399
552	Трошкови премије осигурања	5.311	2.486
553	Трошкови платног промета	3.114	1.413
554	Трошкови чланарина	412	374
555	Трошкови пореза	9.946	10.279
559	Остали нематеријални трошкови	2.723	2.190
<b>53 i 55 УКУПНО:</b>		<b>162.455</b>	<b>90.903</b>

## 11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

(000 динара)

Конто	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	Текућа година	Претходна година
661	• Финансијски приходи- ПАП	0	27.244
662	• Приходи од камата	19	6.8
663	• Позитивне курсне разлике	8.470	1.790
	- Реализ. поз. курсне разлике	7.149	1447
	- Нереализ. поз. курс. Разлика	1.321	343
664	• Приходи од еф. вал. клаузуле	493	0.00
<b>66</b>	<b>УКУПНИ ФИН. ПРИХОДИ</b>	<b>8.983</b>	<b>29.041</b>

## 12 . ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

(000 динара)



Конто	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	Текућа година	Претходна година
<b>56</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Расходи камата</b></li> <li>- Расходи камата од МЗ</li> <li>- Расходи камата- кредит банке</li> <li>- Расходи камата - остало</li> <li>- Реализ.негативне курс. разлике</li> <li>- Нереалз.нег.курс.разлике</li> <li>• <b>Расходи од еф. вал. клаузуле</b></li> </ul>	<b><u>33.383</u></b> 15.435 1.621 5.960 5.748 4.619 <b><u>0</u></b>	<b><u>31.107</u></b> 11.528 6.820 2.615 10.144 <b><u>0,00</u></b>
<b><u>56</u></b>	<b><u>12 УКУПНИ ФИН. РАСХОДИ</u></b>	<b><u>33.383</u></b>	<b><u>31.107</u></b>

### 13 . ОСТАЛИ ПРИХОДИ

(000 динара)

Konto	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	Текућа година	Претходна година
<b>67</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Остали приходи</b></li> <li>- Добици од продаје материјала</li> <li>- Приходи од смањења обавеза</li> <li>- Остали непоменути приходи</li> </ul>	<b><u>8.179</u></b> 2.191 3.813 2.175	<b><u>85.072</u></b> 83.331 1.503 238
<b>68</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Приходи од усклађ. потражив.</b></li> </ul>	<b><u>102</u></b>	<b><u>228</u></b>
	<b><u>13 УКУПНИ ОСТ. ПРИХОДИ</u></b>	<b><u>8.281</u></b>	<b><u>85.300</u></b>

### 14 . ОСТАЛИ РАСХОДИ

(000 динара)

Konto	ОСТАЛИ РАСХОДИ	Текућа година	Претходна година
-------	----------------	---------------	------------------

57	<ul style="list-style-type: none"> <li>◦ Остали расходи</li> <li>- Губици по осн.расх. ос. средст.</li> <li>- Губици од продаје материјала</li> <li>- Расходи материјала</li> <li>- Накнадно одобрени рабати</li> </ul>	14.119 68 9.761	5.836 4.3 0.00 181 5.651
58	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Остали непоменути расходи</li> <li>◦ Расходи по основу обезвређења имовине</li> </ul>	4.290 4.831	10.981
<b>14 УКУПНИ ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>		<b>18.950</b>	<b>16.816</b>

Лице одговорно за састављање  
 Финансијских извештаја  
 Пантић Ивана дипл. ецц

*Ивана Пантић*

Одговорно лице

Синиша Крзман, дипл. ецц  
 Генерални директор

*Синиша Крзман*



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

**S A D R Ž A J**

	<i>Strana</i>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1-2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:</b>	
BILANS USPEHA	3
BILANS STANJA	4 – 5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 – 7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
STATISTIČKI ANEKS	9 – 12
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	13 - 25



### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

#### Akcionarima "Fabrika Hartije" a.d., Beograd

#### Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Fabrika Hartije" a.d., Beograd, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

#### Odgovornost revizora

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

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

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

#### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje "Fabrika Hartije" a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, 3. marta 2012. godine

"MOORE STEPHENS  
Revizija i Računovodstvo" d.o.o. Beograd

Bogoljub Aleksić  
Ovlašćeni revizor



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**BILANS USPEHA**  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	201		<b>1.911.983</b>	<b>1.002.824</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1.753.384	861.057
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		35.853	49.769
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		122.746	91.998
	<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	207		<b>2.000.269</b>	<b>1.134.746</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		1.545.061	761.624
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		145.933	131.870
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		146.820	150.349
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		162.455	90.903
	<b>III. POSLOVNA DOBITAK</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>	214		<b>88.286</b>	<b>131.922</b>
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		<b>8.983</b>	<b>29.041</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		<b>33.383</b>	<b>31.107</b>
67,68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		<b>8.281</b>	<b>85.300</b>
57,58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		<b>18.950</b>	<b>16.816</b>
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	219			
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	220		<b>123.355</b>	<b>64.504</b>
69-59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221		<b>3.093</b>	
59-69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	223			
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	224		<b>120.262</b>	<b>64.504</b>
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			<b>3.802</b>
723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		<b>1.001</b>	
	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	229			
	<b>E. NETO GUBITAK</b>	230		<b>119.261</b>	<b>69.306</b>
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**BILANS STANJA  
na dan 31. decembra 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A K T I V A</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b>	001		<b>1.546.701</b>	<b>1.678.826</b>
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1.390	5.864
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		1.530.927	1.389.084
020,022,023,02 6,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006			1.389.084
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		14.384	283.878
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010		920	281.680
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		13.464	2.198
	<b>B. OBRтна IMOVINA</b>	012		<b>353.977</b>	<b>641.137</b>
10 do 13,15	I. ZALIHE	013		191.158	105.579
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		162.819	535.558
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016		139.252	194.081
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			330.276
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1.560	488
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		22.007	10.713
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		649	
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>	022		<b>1.901.327</b>	<b>2.319.963</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>	024		<b>1.901.327</b>	<b>2.319.963</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		166.054	<b>166.054</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**BILANS STANJA**  
**na dan 31. decembra 2011. godine – Nastavak**

( u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL</b>	101		<b>902.724</b>	<b>1.383.160</b>
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102		2.698.007	2.543.528
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
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. NERASPOREĐENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		1.795.283	1.160.368
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	111		<b>986.129</b>	<b>924.013</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		144.098	146.261
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		333.612	408.188
414,415	1. Dugoročni krediti	114		81.664	739
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		251.948	407.449
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		508.419	369.564
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		118.768	65.042
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		334.634	260.635
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		49.769	34.522
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		5.248	9.365
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123		12.474	<b>12.790</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA</b>	124		<b>1.901.327</b>	<b>2.319.963</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		<b>166.054</b>	<b>166.054</b>



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	301	<b>1.915.748</b>	<b>1.508.383</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1.792.297	1.483.692
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	705	
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	122.746	24.691
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	305	<b>1.949.128</b>	<b>1.494.593</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1.709.453	1.332.589
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	148.460	128.242
3. Plaćene kamate	308	69.285	
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	21.930	33.762
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	311		<b>13.790</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	312	33.380	
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	319	<b>100.532</b>	<b>19.962</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	<b>100.532</b>	19.962
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	324	<b>100.532</b>	<b>19.962</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine – Nastavak

( u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	325	134.298	4.233
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	134.298	4.233
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	329	<b>716</b>	<b>682</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	716	682
4. Isplaćene dividende	333		
<b>III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	334	133.582	3.551
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	336	<b>2.050.046</b>	<b>1.512.616</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	337	<b>2.050.376</b>	<b>1.515.237</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE</b>	338		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	339	<b>330</b>	<b>2.621</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340	<b>488</b>	<b>4.277</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341	<b>7.149</b>	<b>1.447</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342	<b>5.747</b>	<b>2.615</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	343	<b>1.560</b>	<b>488</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

red.broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revaloriza- cione rezerve (grupa 33)	Neralizovani dobici po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010.	2.543.528									1.113.160		1.430.368	
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje													
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje													
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010. (r.br.1+2-3)	2.543.528									1.113.160		1.430.368	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini										69.306		69.306	
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini										22.098		22.098	
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010. (r.br. 4+5-6)	2.543.528									1.160.368		1.383.160	
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011. (r.br.7+8-9)	2.543.528									1.160.368		1.383.160	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini	154.479									634.915		154.479	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini												634.915	
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2011. (r.br. 10+11-12)	2.698.007									1.795.283		902.724	

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**STATISTIČKI ANEKS ZA 2011. GODINU**

**I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU**

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	126	127

**II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
<b>01</b>	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na početku godine	606	5.864		5.864
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607	1.148		1.148
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608	5.622		5.622
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610	1.390		1.390
<b>02</b>	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>				
	2.1. Stanje na početku godine	611	2.203.579	814.495	1.389.084
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	408.467		408.467
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613	266.624		266.624
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine	615	2.345.422	814.495	1.530.927

**III STRUKTURA ZALIHA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	98.448	59.982
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	75.885	44.373
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	16.825	1.224
	<b>7. SVEGA</b>	<b>622</b>	<b>191.158</b>	<b>105.579</b>



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	2.698.007	2.543.528
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA</b>	633	<b>2.698.007</b>	2.543.528

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>1. Obične akcije</b>			
	1.1. Broj običnih akcija	634	2.698.007	2.543.528
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	2.698.007	2.543.528
	2. Prioritetne akcije			
	<b>2.1. Broj prioritetnih akcija</b>	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>SVEGA</b>	638	2.698.007	<b>2.543.528</b>

**VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	138.347	140.607
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640<0117)	640	334.634	260.635
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	485	427
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	296.343	216.215
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	2.309.963	108.674
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	81.414	70.987
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	11.738	10.655
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	18.812	17.322
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648	6.733	
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	269.680	202.030
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	650	<b>3.468.149</b>	<b>1.027.552</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

**VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	471.606	321.519
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	111.964	98.964
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	18.812	17.322
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	10.482	11.414
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	4.675	4.170
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	124.790	62.999
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	20.004	4.994
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	146.820	150.349
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	5.311	2.486
553	13. Troškovi platnog prometa	663	3.114	1.413
554	14. Troškovi članarina	664	413	374
555	15. Troškovi poreza	665	9.946	10.279
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	7.581	6.820
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	23.016	18.348
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	1.624	14.150
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	671	<b>960.158</b>	<b>725.601</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	4.364	
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	19	27.251
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679		27.251
	<b>9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)</b>	680	<b>4.383</b>	

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD****IX OSTALI PODACI**

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	36.717	36.717
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Priljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	<b>36.717</b>	<b>36.717</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

## 1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

### a) Osnovni podaci

**Naziv preduzeća:** "Akcionarsko društvo Fabrika Hartije" , BEOGRAD

**Sedište preduzeća:** Beograd, Prilazni put Ada Huji 9

**Oblik organizovanja:** Akcionarsko društvo

**Matični broj:** 07006497

**Poreski identifikacioni broj:** 102350996

**Šifra i naziv delatnosti:** 1712

**Veličina preduzeća:** srednje preduzeće

### b) Osnivanje

Fabrika hartije AD Beograd je najstarija fabrika papira u Srbiji. Osnovana je 1921. godine, od strane industrijalca Milana Vape, kao privatna fabrika. Položaj fabrike kao i njen industrijski značaj bio je dominantan u vremenu nastajanja i formiranja srpske privrede. Fabrika se nalazila na obali Save, u Ulici Vojvode Mišića br. 10 na prostoru od 8.000 kvadratnih metara od čega je sama zgrada zauzimala površinu od 3.600 kvadratnih metara. To je impozantna zgrada koja i danas postoji i koja je stavljena pod zaštitu države. Godine 1939. umro je osnivač i vlasnik Milan Vapa. Međunarodni period protiče teško u poslovnom pogledu, ali uz permanentni napredak. Završetkom II svetskog rata fabrika je nacionalizovana i nastavlja poslovanje kao državna svojina. Obnova znatno porušene fabrike trajala je sve do 01.03. 1946. godine. Prvih godina nakon rata fabrika se borila za svoj opstanak uz veliku fluktuaciju radne snage i neadekvatnih sirovina uspela da dočeka 1950. godinu u kojoj je urađena prva značajna rekonstrukcija. 1955. godina bila je za fabriku godina velikog uspeha. Pored vrlo pozitivnih finansijskih rezultata izvršene su i rekonstrukcije na energetskom delu. Tržište je u ekspanziji, povoljna su kretanja u industriji papira, tako da je već tih godina bilo jasno da položaj fabrike sa instaliranim kapacitetima ne može biti održiv tako da je došlo do planova za preseljenje na novu lokaciju Ada Huja na obali Dunava.

Radovi na izgradnji i uređenju nove lokacije počeli su 1959. godine dok je proizvodnja na novoj P.M.3 započela 1962. godine.

Godine 1970. dolazi do temeljne reorganizacije sa planom za ukupnjavanje privrednih subjekata.

Godine 1973. fabrika posluje u okviru BIGZ-a.

U 1975. godini dolazi do prvih ideja o formiranju centra papirne industrije Jugoslavije na Adi huji. Godine 1977. započeti su prvi radovi na realizaciji ove ideje, a 26.01.1982. godine pustena je u rad moderno koncipirana P.M.4 ambalažnog programa koja je bila okosnica proizvodnje centra. Godine 1984. fabrika posluje u okviru složene organizacije udruženog rada PKB.

Nakon svih ovih godina i transformacija 2005. godine dolazi do privatizacije fabrike i ona postaje akcionarsko društvo sa većinskim vlasnikom PAN Zagreb-a.

Dana 15.06.2007 god. Agencija za privatizaciju Republike Srbije raskinula je ugovor o prodaji Društvenog kapitala metodom javne aukcije subjekta privatizacije " Fabrika Hartije " Beograd . Agencija za privatizaciju shodno članu 41a. stav 2 Zakona donela je odluku o prenosu 70% kapitala Akcijskom fondu Republike Srbije .

PAN – papirna industrija tužio je Agenciju za privatizaciju a nakon toga Trgovinski Sud doneo je odluku o uvođenju privremenih mera – da se subjekat ne može prodati dok se ne utvrdi visina ulaganja.

Odluka skupštine o dokapitalizacije Fabrike hartije a.d. u iznosu 7.517.747,20 eura što u dinarskoj protivrednosti iznosi 611.593.544,91 din. donete na vanrednoj sednici dana 16.03.2007. god. poništena je presudom Trgovinskog Suda Beograd broj XP BR. 2661/07 24.10.2007. god.

Nakon odluke Trgovinskog suda o ukidanju privremenih mera odnosno da se subjekat ne može prodati, 24.9.2008.godine, metodom javnog tenedera, Fabrika hartije ad Beograd je prodana Konzorcijumu pravnih lica –

## **"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**

### **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

AD UMKA Fabrika kartona, Umka, 13.oktobra 1, AVALA ADA AD, Beograd, Prilazni put Ada Huji 9, AD JAJA, Fabrika biskvita, Crvenka Maršala Tita 245. (Konzorcijum,. U daljem tekstu) - Ugovor o prodaji akcija, overen kod Prvog opštinskog suda u Beogradu, pod II ov.br. 2893/2008 dana 01.8.2008, zaključen između Agencije za privatizaciju, Akcijskog fonda Republike Srbije, i Konzorcijuma. Potpisnici saglasno konstatuju dana 24.9.2008. da su ispunjene ranije predviđene obaveze članom 3.5.Ugovora i da je izvršena primopredaja dokumenata neophodnih za nastupanje Dana Ispunjenja, definisanog Ugovorom.

Saglasno tački 8.1.1. Ugovora, a koji se odnosi na obaveze investiranja novog kupca kapitala, kao i Aneksa Ugovora zaključenog između Agencije za privatizaciju, Akcijskog fond i Konzorcijuma 27.08.2009., kojim je tada tačka izmenjena, u smislu smanjenje vremenskog perioda investiranja i povećanja obima izvršenih investicija, u toku 2008. 2009. i 2010. izvršena je ukupna investicija od 16.579.332 eura, odnosno 1.558.165.499 dinara.

Ukupna ulaganja izvršena su domenu rekonstrukcije celokupne papir mašine 4 (zatečeno stanje nije omogućavalo otpočinjanje proizvodnog procesa), građevinske radove na hali papir mašine (sanacija krova, izgradnja aneksa hale), pribavljanje opreme za transport i baliranje stare hartije, dva viljuškara za unutrašnju manipulaciju kao i informacionu tehnologiju, (u trenutku kupovine fabrike od strane Konzorcijuma bilo je potpuno odsustvo informatičkih osnova).

Tačka 8.1.3. Ugovora odnosila se na ispunjenje obaveza u domenu Socijalnog programa, i u toku 2009. godine po tom osnovu urađeno je sledeće:

- Isplaćene zaostale zarade i druga primanja za 2002, 2003, 2004, 2005, 2008 godinu kako zaposlenim tako i bivšim zaposlenim radnicima.
- Isplaćena otpremnina od 150 eura po godini staža svim radnicima koji su na lični zahtev raskinuli radni odnos.
- Obezbeđena redovna isplata tekućih zarada.
- Povezan radni staž svim radnicima.

Po završetku svih pomenutih rekonstrukcija, otpočet je proces proizvodnje (nakon tri godine apsolutnog stajanja mašine) 09.07.2009.

Krajem novembra 2009 krenulo se sa drugim talasom investicija, ispunjenje ugovornih obaveza za drugu godinu. Predmet ove investicije je osposobljavanje mašine za proizvodnju i treće vrste ambalažnog papira-testlinera, kako bi se proizvodno prodajni asortiman upotpunio i zaokružio. Proizvodnja testlajnera otpočeta je u martu 2010 godine.

U 2011.godini izvršeno je spajanje uz pripajanje sa 100% zavisnim preduzećem „PAP“ doo.

#### **c) Delatnost**

Delatnost preduzeća je uređena Statutom i kao takva upisana u Trgovinskom sudu u Beogradu u sudski registar. Šifra delatnosti jeste **1712** Sintetički posmatrano, osnovna struktura delatnosti preduzeća "Fabrike Hartije A.D.", Beograd je, kako sledi:

- Proizvodnja papira i kartona,
- Proizvodnja talasastog papira i kartona i ambalaže od papira i kartona
- Konfekcioniranje papira
- Proizvodnja ostalih predmeta od papira i kartona, na drugom mestu nepomenuta
- Reciklaža nemetalnih otpadaka i ostataka
- Pored ove osnovne delatnosti preduzeće može da obavlja i poslove spoljnotrgovinskog prometa i da posreduje u tom prometu.

#### **d) Pravni status**

Akcionarsko Društvo Fabrika Hartije je upisana u registar privrednih subjekata 17.01.2006. godine

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**e ) Organi preduzeća**

Prema Statutarnim odredbama, preduzeće ima sledeće organe:

- Skupština, kao organ vlasništva,
- Upravni odbor, kao organ upravljanja,
- Direktor, kao organ poslovođenja,
- Izvršni odbor preduzeća,
- Nadzorni odbor, kao organ nadzora.

**f ) Lica odgovorna za sastavljanje računovodstvenih izveštaja**

**Odgovorno lice za sastavljanje**

**Finansijskih izveštaja**  
**računovodstva Siniša Krzman, generalni direktor**

**Odgovorno lice**

**Pantić Ivana , šef**

**g ) Kvalifikaciona struktura stalno zaposlenih**

Na dan 31.12. tekuće godine ukupan broj zaposlenih je 102 radnika sledeće kvalifikacione strukture:

<b>Redni broj</b>	<b>Kvalifikacija zaposlenih</b>	<b>31.12.2011. god.</b>	<b>31.12.2010. god.</b>
<b>1.</b>	<b>VSS</b>	<b>17</b>	<b>22</b>
<b>2.</b>	<b>VŠS</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
<b>3.</b>	<b>SSS</b>	<b>62</b>	<b>54</b>
<b>4.</b>	<b>VKV</b>	<b>4</b>	<b>9</b>
<b>5.</b>	<b>KV</b>	<b>5</b>	<b>35</b>
<b>6.</b>	<b>NKV</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>Ukupno :</b>		<b>102</b>	<b>145</b>

**2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**a) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

U postupku sastavljanja finansijskih izveštaja primenjena je računovodstvena politika, zasnovana na važećim propisima Republike Srbije i internim opštim aktima.

Polozicije u finansijskim izveštajima klasifikovane su u skladu sa Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima Bilansa stanja i Bilansa uspeha za preduzeća i zadrugе.

Podaci iskazani u finansijskim izveštajima su usklađeni sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Medunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i sa usvojenim računovodstvenim politikama.



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**b) Procenjivanje bilansnih pozicija**

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i MRS 1 Bilans stanja sadrži imovinu obaveze i kapital. Imovina predstavlja resurse pod kontrolom pravnog lica koji su stečeni po osnovu ranijih poslovnih događaja, a koji omogućavaju sticanje ekonomskih koristi putem pribavljanja druge imovine, razmene za drugu imovinu, izmirivanje obaveza ili raspodele vlasnicima. Obaveze predstavljaju plative iznose po osnovu ranijih poslovnih događaja nastalih zbog sticanja ranijih ekonomskih koristi, za čije izmirenje se zahteva odliv resursa pravnog lica u vidu isporuke robe i pružanja usluga, zamene jedne obaveze drugom ili konverzije u kapital. Kapital je ostatak imovine koji pripada vlasnicima posle odbitka svih obaveza.

Početno vrednovanje imovine vrši se po metodu nabavne vrednosti, a naknadno merenje vrši se po poštenoj (fer) vrednosti i u zavisnosti koja imovina je u pitanju primenjuju se odgovarajući postupci za njeno vrednovanje i priznavanje. Kapital se ne pocenjuje i ne meri posebno već visina kapitala u poslovnim knjigama zavisi od toga kako su priznate i izmerene imovina i obaveze.

Finansijski izveštaji za 2010. godinu sačinjeni su na osnovu metode istorijskih vrednosti uz poštovanje opštih načela: stalnosti, doslednosti, opreznosti impariteta, uzročnosti i jednakog procenjivanja imovine i obaveza.

**c) Stalna imovina**

Nematerijalnim ulaganjima smatraju se ulaganja u razvoj, koncesije, patenti i licence i slična prava, ulaganja u pribavljanje nematerijalnih ulaganja i ulaganja iznad knjigovodstvene vrednosti *goodwill*. Nematerijalna ulaganja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS 38 kojim je nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti predviđen osnovni ili dopušteni alternativni postupak.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva obuhvataju prirodna bogatstva (zemljišta i šume), građevinske objekte, investicione nekretnine opremu, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom, osnovno stado i ostala osnovna sredstva, kao i ulaganje u pribavljanje osnovnih sredstava. Prema MRS , sva dosadašnja osnovna sredstva razvrstana su u tri osnovne grupe:

- Nekretnine, postrojenja i oprema,
- Investicione nekretnine,
- Biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se u skladu sa MRS 16 i ostalim relevantnim standardima. Početno merenje se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja a nakon početnog priznavanja za vrednovanje primenjuju se jedan od dva postupka i to osnovni ili dopušteni alternativni postupak u zavisnosti za šta se preduzeće opredeli u svom aktu o računovodstvenim politikama. Primenom osnovnog postupka sredstvo se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije. Primenom dopuštenog alternativnog postupka nakon početnog priznavanja vrši se procena po poštenoj FER vrednosti.

Investicione nekretnine vrednuju se na isti način, ali u skladu sa MRS 40. Biološka sredstva se vrednuju u skladu sa MRS 41, s tim da se za ova sredstva ne vrši obračun amortizacije nego se prilikom svakog bilansiranja vrednuju po poštenoj vrednosti umanjenoj za procenjene troškove njegove prodaje i procenjene razlike u odnosu na prethodno merenje.

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu, dugoročne hartije od vrednosti, dugoročne kredite, sopstvene akcije i ostale dugoročne plasmane.

Priznavanje i vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se u skladu sa MRS 27, MRS 28, MRS 31, MRS 36, MRS 39 i ostalim relevantnim standardima. Za učešća u kapitalu drugih pravnih lica postoje dva metoda računovodstvenog ouhvatanja i to metod učešća i metod nabavne vrednosti.

Dugoročni finansijski plasmani se vrednuju po nabavnoj vrednosti.

**d) Obrtna imovina**

Obrtnu imovinu čine zalihe, kratkoročna potraživanja i gotovina. U skladu sa MRS 2 zalihe se sastoje od zaliha materijala , nedovršene proizvodnje , gotovih proizvoda , robe, nekretnina pribavljenih radi prodaje. Zalihe materijala se iskazuju po nabavnim cenama koje uključuju zavisne troškove nabavke. Za obračun izlaza zaliha u

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

proizvodnju preporučuje se primena FIFO metoda ili metoda prosečne ponderisane cene. Preduzeće može da umanji vrednost zaliha po osnovu stvarno nastalih i dokumentovanih smanjenja upotrebnih vrednosti.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se procenjuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža od cene koštanja. Cenu koštanja proizvodnje čine tri kategorije troškova : troškovi direktnog materijala, troškovi direktnog rada i opšti troškovi proizvodnje.

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj ceni ili neto prodajnoj vrednosti, ako je ta prodajna vrednost niža. Nekretnine pribavljene radi prodaje vode se po nabavnoj vrednosti ceni i na skladištu su vrednovane po nabavnoj ceni bez poreza na promet.

Kratkoročna potraživanja i plasmani iskazuju se u nominalnim vrednostima, s tim da se njihovo usklađivanje sa dužnicima vrši jednom godišnje. Ispravka vrednosti za potraživanja i plasmane koji u roku nisu naplaćeni ili je naplata iz drugih razloga sumnjiva vrši se u skladu sa računovodstvenim politikama preduzeća.

U postupku analiza novčanih tokova, gotovinom i gotovinskim ekvivalentima smatraju se dinarska sredstva na tekući račun i u blagajni, kao i sredstva na deviznim računima kod banaka.

#### **e) Prihodi**

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i MRS 18 , prihodi su povećanja ekonomske koristi u toku računovodstvenog perioda u obliku sticanja, odnosno poboljšanja kvaliteta imovine ili smanjenja obaveza, koji imaju za rezultat povećanje vrednosti kapitala ne računajući povećanja kapitala do kojih je došlo uplatama kapitala od strane vlasnika. Poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, promena vrednosti zaliha učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi poslovni prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Ukupne prihode preduzeća, pored poslovnih prihoda čine: finansijski prihodi, ostali prihodi, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i vanredni prihodi.

#### **f) Rashodi**

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji rashodi su smanjenja ekonomske koristi u toku računovodstvenog perioda putem odliva, odnosno utroška imovine ili nastanka obaveza, koji imaju za rezultat smanjenje vrednosti kapitala, ne računajući smanjenja nastala zbog raspodele vlasnicima. Ukupne rashode preduzeća, pored poslovnih rashoda čine: finansijski rashodi, ostali rashodi, rashodi po osnovu obezvređivanja imovine i vanredni rashodi.

Poslovne rashode čine: nabavna vrednost predate robe, troškovi materijala, troškovi zarada naknade zarada i ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalni troškovi.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme obračunava se primenom proporcionalne metode, kojom se nabavna ili revalorizovana vrednost otpisuje tokom procenjenog veka trajanja sredstava. Primenjene godišnje stope amortizacije su sledeće:

<b>Red. br.</b>	<b>NAZIV</b>	<b>% Amortizacione stope</b>
<b>1.</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>2,5 %</b>
<b>2.</b>	<b>Oprema</b>	<b>7%- 25 %</b>
<b>4.</b>	<b>Nematerijalna ulaganja</b>	<b>20 %</b>
<b>5.</b>	<b>Ostala oprema</b>	<b>10 %</b>

Preduzeće je za obračun amortizacije nekretnina postrojenja i opreme primenilo amortizacione stope koje su bile propisane »Pravilnikom o računovodstvenim politikama« a na osnovu procenjenog veka trajanja .

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**g ) Porez na dobit**

Prema važećim propisima, porez na dobit se obračunava u visini od 10 % od iznosa oporezive dobiti utvrđene u Poreskom bilansu.

**1. STALNA IMOVINA**

(000 dinara)

Napomena	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
1.	Nematerijalna ulaganja	1.390	5.864
2.	Nekretnine, postr. i opr.	1.530.927	1.389.083
3.	Dugoročni fin. plasmani	14.384	283.878
	<b>UKUPNO :</b>	<b>1.546.701</b>	<b>1.678.826</b>

**2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA PO SADAŠNJOJ VRED.**

(000 dinara)

Red. br.	Kategorija stalne imovine	Stanje osnovnih sredstava	
1.	Zemljište	0	0
2.	Građevinski objekti	422.746	209.676
3.	Postrojenja i opreme	1.108.180	1.179.407
4.	Investicione nekretnine		0
	<b>UKUPNO :</b>	<b>1.530.927</b>	<b>1.389.083</b>

**NAPOMENA:** Vrednost građevinskih objekata povećana je usled spajanja uz pripajanja sa Pap-om doo, usled prelaska svih građevinskih objekata na Fabriku hartije..

**3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

(000 dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
038	Dugoročni finansijski plasmani	13.464	2.198
030	Učešće u kapitalu	920	281.680
	<b>UKUPNO</b>	<b>14.384</b>	<b>283.878</b>

U 2011.oj godini došlo je do spajanja uz pripajanje zavisnog preduzeća „PAP“ doo Fabrici hartije. Po osnovu tih promena nestala su učešća od 280.760 hiljada dinara iskazana u prethodnoj godini. Preostala učešća odnose se na drugo 100% zavisno preduzeće Fabrike hartije- Papir servis FHB, doo, i Ekostar pak u kom Fabrika hartije ima učešće od 33,33%

**4. ZALIHE**

(000 dinara)

Konto	Naziv pozicije	Tekuća godina	Predhodna godina
10	Zalihe materijala	98.448	59.982
12	Gotovi proizvodi	75.885	44.373
15	Dati avansi	16.825	1.224
	<b>UKUPNO :</b>	<b>191.158</b>	<b>105.579</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Tokom 2011. godine započeta je investicija u podizanje energetske efikasnosti. Po osnovu tih poslova koji su započeti u 2011. a biće završeni u 2012 došlo je do značajnog porasta datih avansa dobavljačima.

**Struktura zaliha materijala**

(000 dinara)

Konto	Naziv pozicije	Tekuća godina	Predhodna godina
101	Materijal	42.747	45.311
102	Rezervni delovi	57.704	16.744
103	Alat i inventar	543	194
109	Ispravka vrednosti zaliha	(2.546)	(2.267)
<b>UKUPNO :</b>		<b>98.448</b>	<b>59.982</b>

**5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA**

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
20	<b>• Potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b><u>138.347</u></b>	<b><u>140.607</u></b>
	- Kupci matična i zavisna	34.197	99.484
	- Kupci u zemlji	64.900	37.618
	- Kupci u inostranstvu	40.055	4.412
	- Ispravka vrednosti od kupaca	(805)	(907)
220	Potraživanja za kamate –povezana pravna lica	<b>0</b>	<b><u>52.590</u></b>
221	Potraživanja od zaposlenih	<b><u>506</u></b>	<b><u>67</u></b>
228	<b>• Ostala potraživanja</b>	<b><u>399</u></b>	<b><u>817</u></b>
	- Potraživanja od Dunav osigur.	122	114
	- Potraživanja od Umke		222
	- Potraživanje od fonda bolovanje	277	481
23	<b>• Kratkoročni fin. plasmani</b>	<b>0</b>	<b><u>330.276</u></b>
	- PAP	0	330.176
	- Ekostar Pak		100
24	<b>• Gotovina i got. elementi</b>	<b><u>1.560</u></b>	<b><u>488</u></b>
	- Tekući računi	367	393
	- Blagajna	4	26
	- Devizni račun	1.159	9
	- Devizna blagajna	30	60
27	<b>Potraživanja za više plaćen PDV</b>	<b><u>18.092</u></b>	<b><u>10.713</u></b>
28	<b>• Aktivna vrem. razgraničenja</b>	<b><u>4.564</u></b>	<b>0</b>
	- Razgraničen PDV	3.915	0
	- Odložena poreska sredstva	649	0
<b>UKUPNO :</b>		<b><u>163.468</u></b>	<b><u>535.558</u></b>

Smanjenje potraživanja za kamatu od 52 mil dinara posledica je spajanja uz pripajanje, kada su data potraživanja eliminisana kao interne stavke. Isti razlog je i sa smanjenjem kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 330.176 mil dinara.

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**6. KAPITAL**

(000 dinara)

<b>Konto</b>	<b>Opis</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Predhodna godina</b>
<b>300</b>	Osnovni kapital	2.698.008	2.543.528
	<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>2.698.008</b>	<b>2.543.528</b>
	Gubitak ranijih godina PAP	352.709	
	Gubitak iznad visine kapitala PAP	162.966	
<b>350</b>	Gubitak ranijih godina Fabrika hartije	1.160.368	1.091.062
<b>351</b>	Gubitak tekuće godine Fabrika hartije	119.261	69.306
	<b>Ukupan gubitak</b>	<b>1.795.293</b>	<b>1.160.368</b>
<b>3</b>	<b>Kapital</b>	<b>902.724</b>	<b>1.383.160</b>

Osnovni kapital čini :

**2.698.008** akcija sa nominalnom vrednošću **1.000** dinara = **2.698.008** hiljada dinara .

Struktura :

Sopstvene akcije Fabrike hartije stečeno usled ispunjenja Ugovornih obaveza (tačka 8.1.1) 1.558.347, što čini 57.76% ukupnog kapitala

1. Konzorcijum 966.636 akcija ili 35.83% ukupnog kapitala
2. Akcijski fond RS 2.621 akcija ili 0.10%
3. Ostali manjinski akcionari 170.407 akcija 6.31%

Spajanjem uz pripajanje sa PAP-om doo, uvećan je ukupan gubitak Fabrike hartije. Pap doo imao je gubitak iznad visine kapitala. U tabeli je prikazana struktura.

U ukupnom gubitku tekuće godine Pap doo, prenosom prihoda i rashoda ostvarenih u 2011oj godini u izveštaje Fabrike hartije učestvuje sa 18.036.888 din

Takođe, spajanjem uz pripajanje eliminisani su i prihodi po osnovu kamata na pozajmice date PAP-u koji za 2011.godinu iznose 14.070.845 din.

Odnosno ukupan gubitak je po osnovu ove dve transakcije uvećan za 32.107.733 dinara

**7. DUGOROČNE OBAVEZE I REZERVISANJA**

7.1 Dugoročna rezervisanja odnose se na sledeće stavke:

(000 dinara)

<b>Opis</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
• Rezervisanja za penzije	6.488	8.652
• Rezervisanjaza verovatne troškove (PAN)	137.609	137.609
<b>Ukupno</b>	<b>144.098</b>	<b>146.261</b>

Rezervisanja za verovatne buduće troškove odnose se na rezervisanje za troškove prema PAN Zagreb-u do okončanja spora. Rezervisanje je iskazano u dinarima.

7.2 Dugoročne obaveze odnose se na sledeće stavke:

(000 dinara)

<b>Opis</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
Obaveze za dugoročne zajmove-zavisna pr. lica	251.948	251.948
Dugoročni krediti	81.664	739
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0	154.963

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Obaveze po finansijskom lizingu	0	538
<b>Ukupno:</b>	<b><u>333.612</u></b>	<b><u>408.188</u></b>

- Rešenjem Agencije za privatizaciju od 03.03.2011 broj 10-622/11-17/03 odobrena su ulaganja Konzorcijuma za II investicionu godinu, pa su obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i konvertovane u ukupnom iznosu od 154.480.000 dinara.
- U 2011 godinu uzet je dugoročni kredit kod Intesa banke iz linije evropskih fondova (EBRD) sa namenom finansiranja unapređenja energetske efikasnosti.
- Obaveze po finansijskom lizingu sve dospevaju u 2012 godini, i prenete su na kratkoročne obaveze.

7.3. Kratkoročne obaveze

(000 dinara)

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>• Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b><u>118.768</u></b>	<b><u>65.042</u></b>
<b>• Obaveze prema povezanim licima</b>	<b><u>58.622</u></b>	<b><u>36.306</u></b>
<b>• Intesa- deo dugor. koji dospeva u 2012</b>	<b><u>32.126</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>• Ostalo</b>	<b><u>28.020</u></b>	<b><u>28.736</u></b>
<b>• Obaveze iz poslovanja</b>	<b><u>334.634</u></b>	<b><u>260.635</u></b>
- Primljeni avansi	2.202	2.472
- Dobavljači matična i zavisna pred.	147.856	99.969
- Dobavljači u zemlji	125.784	92.674
- Dobavljači u inostranstvu	58.793	65.519
<b>• Obaveze za zarade i naknade</b>	<b><u>8.870</u></b>	<b><u>11.397</u></b>
- Obaveze za neto zarade	5.862	6.798
- Obaveze za porez na zarade	657	1.087
- Obaveze za doprinose- zaposleni	1.105	1.756
- Obaveze za doprinose – poslodavac	1.105	1.756
- Ostale obaveze za zarade	141	
<b>• Druge obaveze</b>	<b><u>40.899</u></b>	<b><u>23.125</u></b>
- Obaveze po osnovu kamate	39.520	21.586
- Obaveze prema zaposlenima	213	366
- Obaveze po ugovoru o delu	634	634
- Ostale obaveze	532	539
<b>• Obaveze po osnovu PDV i ostali JP</b>	<b><u>6.232</u></b>	<b><u>10.375</u></b>
- Obaveze za PDV	0	0
- Obaveze za poreze, carine i dr. dažb.	6.038	10.176
- Obaveze za porez po ugovoru o delu	194	199



**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

<b>7.3 UKUPNO :</b>	<b>509.403</b>	<b>369.564</b>
---------------------	----------------	----------------

• Unapred obračunate prem. osiguranja	<u>(985)</u>	<u>(1.011)</u>
---------------------------------------	--------------	----------------

• Odložene poreske obaveze	<u>12.474</u>	<u>12.790</u>
----------------------------	---------------	---------------

U strukturi obaveza za kamate 32 mil se odnosi na obaveze prema matičnim i zavisnim licima za pozajmice.

**8. VANBILANSNA SREDSTVA I OBAVEZE**

(000 dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
88	Vanbilansna aktiva	<b>166.054</b>	<b>166.054</b>
89	Vanbilansna pasiva	<b>166.054</b>	<b>166.054</b>

Vanbilansne stavke čine izdvojena tuđa (PAN-ova) sredstva koja nisu u funkciji i obaveze koje su iz tih sredstava proistekle, do okončanja spora.

**9. POSLOVNI PRIHODI**

(000 dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
61	• Prihodi od prodaje	<b>1.753.384</b>	<b>861.057</b>
	- Prihodi od prod. mat.i zav.prav.	895.030	498.311
	- Prihodi od prodaje na dom. Tr.	408.809	135.180
	- Prihodi od prodaje u inost.	449.546	227.566
63	• Promena vrednosti zaliha		
	- Povećanje vred. got. Proizvoda	<b>35.853</b>	<b>49.769</b>
		35.853	49.769
64	• Prihodi od subvencija	<b>4.364</b>	
65	• Drugi poslovni prihodi		
	- Prihod od zakupnine	<b>118.382</b>	<b>91.998</b>
		118.382	91.998

<b>9. UKUPNI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1.911.983</b>	<b>1.002.824</b>
-----------------------------------	------------------	------------------

**10. POSLOVNI RASHODI**

(000 dinara)

Opis			Tekuća godina	Prethodna godina
10.1	51	• Troškovi materijala	<b>1.545.061</b>	<b>761.624</b>
10.2	52	• Troškovi zarada, nakn.	<b>145.933</b>	<b>131.870</b>
10.3	54	• Troškovi amortizacije	<b>146.820</b>	<b>150.349</b>
10.4	53 i 55	• Ostali posl. rashodi	<b>162.455</b>	<b>90.903</b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

<b>10</b>	<b><u>UKUPNI POSL. RASHODI</u></b>	<b><u>2.000.269</u></b>	<b><u>1.134.746</u></b>
-----------	------------------------------------	-------------------------	-------------------------

**10.1 Troškovi materijala**

(000 dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
511	Troškovi materijala za izradu	1.035.691	410.908
512	Troškovi ostalog mat. režijski	37.763	29.197
513	Troškovi goriva i energije	471.607	321.519
<b>51</b>	<b><u>UKUPNO :</u></b>	<b><u>1.545.061</u></b>	<b><u>761.624</u></b>

**10.2 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali slični rashodi**

(000 dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
520	Troškovi zarada i nakn. zarada	111.964	98.964
521	Troškovi por. i dop.zarade-posl.	18.812	17.322
524	Troškovi naknada po ugovorima	10.482	11.414
526	Troškovi član. Upravnog odbora	0,00	0,00
529	Ostali lični rashodi i kamate	4.675	4.170
<b>52</b>	<b><u>UKUPNO :</u></b>	<b><u>145.933</u></b>	<b><u>131.870</u></b>

**10.3 Ostali poslovni rashodi**

(000dinara)

Konto	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
531	Troškovi transportnih usluga	40.911	25.723
532	Troškovi usluga održavanja	33.888	19.376
533	Troškovi zakupnine	20.004	4.994
535	Troškovi reklame i propagande	383	330
539	Troškovi ostalih usluga	29.604	12.576
550	Troškovi neproizvodnih usluga	14.678	10.762
551	Troškovi reprezentacije	1.481	399
552	Troškovi premije osiguranja	5.311	2.486
553	Troškovi platnog prometa	3.114	1.413
554	Troškovi članarina	412	374
555	Troškovi poreza	9.946	10.279
559	Ostali nematerijalni troškovi	2.723	2.190
	<b><u>53 i 55 UKUPNO:</u></b>	<b><u>162.455</u></b>	<b><u>90.903</u></b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**11. FINANSIJSKI PRIHODI**

(000 dinara)

<b>Konto</b>	<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
<b>661</b>	• <b>Finansijski prihodi- PAP</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>27.244</u></b>
<b>662</b>	• <b>Prihodi od kamata</b>	<b><u>19</u></b>	<b><u>6.8</u></b>
<b>663</b>	• <b>Pozitivne kursne razlike</b>	<b><u>8.470</u></b>	<b><u>1.790</u></b>
	- Realiz. poz. kursne razlike	7.149	1447
	- Nerealiz. poz. kurs. Razlika	1.321	343
<b>664</b>	• <b>Prihodi od ef. val. klauzule</b>	<b><u>493</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b><u>66</u></b>	<b><u>UKUPNI FIN. PRIHODI</u></b>	<b><u>8.983</u></b>	<b><u>29.041</u></b>

**12 . FINANSIJSKI RASHODI**

(000 dinara)

<b>Konto</b>	<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
<b>56</b>	• <b>Rashodi kamata</b>	<b><u>33.383</u></b>	<b><u>31.107</u></b>
	- Rashodi kamata od MZ	15.435	11.528
	- Rashodi kamata- kredit banke	1.621	6.820
	- Rashodi kamata - ostalo	5.960	2.615
	- Realiz.negativne kurs. razlike	5.748	10.144
	- Nerealz.neg.kurs.razlike	4.619	<b><u>0,00</u></b>
	• <b>Rashodi od ef. val. klauzule</b>	<b><u>0</u></b>	
<b><u>56</u></b>	<b><u>12 UKUPNI FIN. RASHODI</u></b>	<b><u>33.383</u></b>	<b><u>31.107</u></b>

**13 . OSTALI PRIHODI**

(000 dinara)

<b>Konto</b>	<b>OSTALI PRIHODI</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
<b>67</b>	• <b>Ostali prihodi</b>	<b><u>8.179</u></b>	<b><u>85.072</u></b>
	- Dobici od prodaje materijala	2.191	83.331
	- Prihodi od smanjenja obaveza	3.813	1.503
	- Ostali nepomenuti prihodi	2.175	238
<b>68</b>	• <b>Prihodi od usklad. potraživ.</b>	<b><u>102</u></b>	<b><u>228</u></b>
	<b><u>13 UKUPNI OST. PRIHODI</u></b>	<b><u>8.281</u></b>	<b><u>85.300</u></b>

**"FABRIKA HARTIJE" AD, BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**14 . OSTALI RASHODI**

(000 dinara)

<b>Konto</b>	<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
<b>57</b>	• <b>Ostali rashodi</b>	<b><u>14.119</u></b>	<b><u>5.836</u></b>
	- Gubici po osn.rash. os. sredst.		4.3
	- Gubici od prodaje materijala		0.00
	- Rashodi materijala	68	181
	- Naknadno odobreni rabati	9.761	5.651
<b>58</b>	- Ostali nepomenuti rashodi	4.290	
	• <b>Rashodi po osnovu obezvređenja imovine</b>		
		<b><u>4.831</u></b>	<b><u>10.981</u></b>
<b><u>14 UKUPNI OSTALI RASHODI</u></b>		<b><u>18.950</u></b>	<b><u>16.816</u></b>

### 3. Godišnji izveštaj o poslovanju društva

- **Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva**

Društvo je poslovnu godinu završilo sa negativnim rezultatom poslovanja. Ostvareni rezultat poslovanja u 2011 godini- neto gubitak

Osnovni razlozi takvih ostvarenja su

- ***Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo***

Društvo planira značajnije povećanje proizvodnje u 2012 godini i završetak investicionih aktivnosti započetak u 2011 godini. U narednom periodu se ne planira značajnija promena poslovne politike Društva, kao ni veća izloženost rizicima i pretnjama u poslovanju.

- ***Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema***

Nije bilo važnijih poslovnih događaja nakon završetka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.

- ***Svi značajniji poslovi sa povezanim licima***

Odnosi sa povezanim pravnim licima se isključivo odvijaju na tržišnom principu.

a) Najveći kupac ambalažnog papira na domaćem tržištu je povezano društvo Avala ada, d.o.o. iz Beograda.

b) Papir servis Fabrike hartije Beograd je zavisno društvo registrovano za prikupljanje i pripremu sekundarnih sirovina za dalju preradu i jedan je od većih dobavljača osnovne sirovine za proizvodnju - starog papira.

---

Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: info@fabrikahartije.rs  
www.fabrikahartije.rs

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplašeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996

- ***Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja***

Aktivnosti istraživanja i razvoja vezane su za razvoj novih proizvoda koji odgovaraju

- ***Sopstvene akcije***

Ispunjenjem ugovornih obaveza prema Agenciji za privatizaciju u investicionom delu, društvo je u 2011 godini steklo ukupno 154.800 sopstvenih akcija, nominalne vrednosti 154.800.000 rsd. . Društvo raspolaže sa 1.558.165 sopstvenih akcija.

---

Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: [info@fabrikahartije.rs](mailto:info@fabrikahartije.rs)  
[www.fabrikahartije.rs](http://www.fabrikahartije.rs)

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996



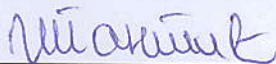
#### 4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standard finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

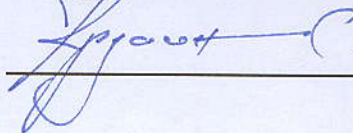
*Lice odgovorno za sastavljanje fin izveštaja*

*Ovlašćeno lice*

*Ivana Pantić- finansijski direktor*



*Siniša Krziman- generalni direktor*



Prilazni put Ada Huji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: info@fabrikahartije.rs  
www.fabrikahartije.rs

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996



## 5. Odluka nadležnog organa društva o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Fabrike hartije ad za 2011 godinu odobren je i prihvaćen 28.02.2012 godine na sednici Upravnog odbora izdavaoca i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne register 29.02.2012 godin. Finansijski izveštaji društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku o usvajanju finansijskog izveštaja za 2011 godinu.

## 6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\*

### Napomena\*:

Odluka o pokriću gubitka društva za 2011 godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionara društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o pokriću gubitka.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisano tržištu, odnosno MTP, dostavlja izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslene godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

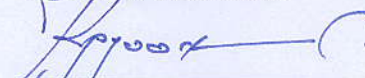
Finansijski direktor:



Ivana Pantić, dipl ecc



Generalni direktor



Siniša Krzman, dipl ecc

Prilazni put Ada Hujji br.9  
11000 Beograd, Srbija  
Telefon: + 381 11 33 16 501  
Faks: + 381 11 2771 322  
E mail: info@fabrikahartije.rs  
www.fabrikahartije.rs

Broj rešenja upisa u sudski registar:  
BD 60855 od 13.7.2005.  
Upisan osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR  
Uplaćeni osnovni kapital:  
14.449.413,70 EUR

Komercijalna banka  
Broj računa: 205-111530-51  
Hypo banka  
Broj računa: 165-7220-16  
MB: 07006497  
PIB: 102350996