

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) „FRIKOM“ a.d., iz Beograda, MB: 07042728 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU

I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1.1.Bilans stanja

B. AKTIVA I PASIVA:		31.12.2011	31.12.2010.
Stalna imovina		5208990	5.236.670
	Neplaćeni upisani kapital		-
	Goodwill		-
	Nematerijalna ulaganja	11168	5.331
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. sredstva	3049385	3.382.584
	Dugoročni finansijski plasmani	2148437	1.848.755
	Učešća u kapitalu	1477206	1.258.039
	Ostali dugoročni fin. plasmani	671231	590.716
Obrtna imovina		5043126	4.890.630
	Zalihe	2036042	1.703.372
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. Poslovanja koje se obustavlja	8812	4.941
	Krakovročna potraživanja, plasmani i gotovina	2998272	3.182.317
	Odložena poreska sredstva	58975	51.861
Poslovna imovina		10311091	10.179.161
Gubitak iznad visine kapitala			-
Vanbilansna aktiva		5549251	8.464.486
UKUPNA PASIVA:		10311091	10.179.161
Trajni kapital:		5196995	4.647.151
	osnovni kapital	2752130	2.752.130
	neplaćeni upisani kapital		-
	rezerve		-
	revalorizacione rezerve		-
	neraspoređena dobit	2444865	1.895.021
	Gubitak		-
	Otkupljene sopstene akcije		-
Dugoročna rezervisanja i obaveze		5114096	5.532.010
	Dugoročna rezervisanja	19104	20.034
	Dugoročne obaveze	2748235	2.471.883
	Dugoročni krediti	2616023	2.307.773
	Ostale dugoročne obaveze	132212	164.110

	Kratkoročne obaveze		2346757	3.040.093
	Kratkoročne finansijske obaveze		1079362	1.942.975
	Obaveze po osnovu sred. namenjenih prodaji i sred. Poslovanja koja se obustavlja		0	1.536
	Obaveze iz poslovanja		966669	934.535
	Ostale kratkoročne obaveze i pas. vr. ogranič.		228219	155.673
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda		47693	5.374
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak		24814	0
	Odložene poreske obaveze			0
	Vanbilansna pasiva		5549251	8.464.486

1.2. Bilans uspeha

000 dinara

A. PRIHODI I RASHODI:		31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:		8197698	7.522.062
	- Prihodi od prodaje	8053492	7.155.527
	- Prihodi do aktivirnja učinaka	38241	26.108
	- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	99232	287.436
	- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		-
	- Ostali poslovni prihodi	6733	52.991
Finansijski prihodi		404931	410.308
Ostali prihodi		81737	46.082
Poslovni rashodi		7230965	6.565.956
	- Nabavna vrednost prodate robe	792377	623.245
	- Troškovi materijala	3036239	2.637.168
	- Troškovi zarada, i ostali lični rashodi	1398900	1.300.806
	- Troškovi amortizacije i rezervisanja	605494	590.655
	- Ostali poslovni rashodi	1397955	1.414.082
Finansijski rashodi		533659	916672
Ostali rashodi		334287	273.390
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		585455	222.434

NETO DOBITAK KOJI SE (GUBITAK) POSLOVANJA OBUSTAVLJA			-
DOBITAK) PRE OPOREZIVANJA		585455	222.434
POREZ NA DOBITAK			-
Poreski rashodi perioda		42818	19.641
Odloženi poreski rashodi perioda		0	4.273
Odloženi poreski prihodi perioda		7207	0
Isplaćena lična primanja poslodavcu			0
NETO DOBITAK		549844	198.520
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		-	-
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		-	-
I ZARADA PO AKCIJI			-
1. Osnovna zarada		1	0
2. Umanjena zarada po akciji			-

1.3. Izveštaj o tokovima gotovine

dinara

- u 000

POZICIJA	AOP	Iznos	
		31.12.2011	31.12.2010.
1	2		5
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	9089469	8.111.250
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9034304	8.014.912
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	916	1.015
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	54249	95.323
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	8472814	7.480.847
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	6413288	5.533.981
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1391069	1.303.255
3. Placene kamate	308	328649	378.387
4. Porez na dobitak	309	7450	30.197
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	332358	235.027
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	616655	630.403
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	758396	245.010
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	243
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	3081	1.388

3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		561802	112.797
4. Prilijene kamate iz aktivnosti investiranja	317		192963	130.582
5. Prilijene dividende	318		550	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319			
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		405602	122.977
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		353836	339.351
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		76152	447.639
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323			-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		77194	664.957
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		0	59.993
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326			-
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		0	59.993
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328			0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		541369	28.415
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330			-
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		510986	0
3. Finansijski lizing	332		30383	28.415
4. Isplacene dividende	333			
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		0	31.578
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		541369	-
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336		9847865	8.416.253
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337		9849773	8.419.229
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338			-
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		1908	2976
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340		49274	52.435
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		3976	3.753
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		7426	3.938
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343		43916	49.274

1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

		ОД		1.1.2011	ДО	31.12.2011
Позиција		1				
АОП		401	Стање на дан 01.01. претходне године _____			
Основни капитал (група 30 без 309)	2	2346140	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање			
		402	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење			
		403	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)			
		404	Укупна повећања у претходној години			
		405	Укупна смањења у претходној години			
		406	Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)			
АОП		407	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање			
		408	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење			
		409	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)			
		410	Укупна повећања у текућој години			
		411	Укупна смањења у текућој години			
		412	Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)			
АОП		413				
Остали капитал (рн. 309)	3	405990	414			
		415	416			
		416	417			
		417	418			
		418	419			
		419	420			
		420	421			
		421	422			
		422	423			
		423	424			
		424	425			
		425	426			
АОП		427	427			
		428	428			
		429	429			
		430	430			
		431	431			
		432	432			
		433	433			
		434	434			
		435	435			
		436	436			
		437	437			
		438	438			
		439	439			
Неуплаћени уписани капитал (група 31)	4	440	440			
		441	441			
		442	442			
		443	443			
		444	444			
		445	445			
		446	446			
		447	447			
		448	448			
		449	449			
		450	450			
		451	451			
		452	452			
Емисиона премија (рн. 320)	5	453	453			
		454	454			
		455	455			
		456	456			
		457	457			
		458	458			
		459	459			
		460	460			
		461	461			
		462	462			
		463	463			
		464	464			
		465	465			
Резерве (рн. 321, 322)	6	466	466			
		467	467			
		468	468			
		469	469			
		470	470			
		471	471			
		472	472			
		473	473			
		474	474			
		475	475			
		476	476			
		477	477			
		478	478			
Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	7					
АОП		479	479			
		480	480			
		481	481			
		482	482			
		483	483			
		484	484			
		485	485			
		486	486			
		487	487			
		488	488			
		489	489			
		490	490			
		491	491			

Нереализовани добици по основу хартија од вредности (рачун 332)	8																	
АОП		492	493	494	495	496	497	498	499	500	501	502	503	504				
Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)	9																	
АОП		505	506	507	508	509	510	511	512	513	514	515	516	517				
Нераспоређени добитак (група 34)	10	1696501			1696501	198520		1895021			1895021	549844		2444865				
АОП		518	519	520	521	522	523	524	525	526	527	528	529	530				
Губитак до висине капитала (група 35)	11																	
АОП		531	532	533	534	535	536	537	538	539	540	541	542	543				
Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	12																	
АОП		544	545	546	547	548	549	550	551	552	553	554	555	556				
Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	13	4448631			4448631	198520		4647151			4647151	549844		5196995				
АОП		557	558	559	560	561	562	563	564	565	566	567	568	569				
Губитак изнад висине капитала (група 29)	14																	

- u 000 dina

Napomene uz finansijski izveštaj



ФРИКОМ А.Д. БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
за пословну 2011. годину

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

САДРЖАЈ

1.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ	3
2.	ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА	3
3.	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	4
4.	ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ	13
5.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	15
6.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	16
7.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	17
8.	ЗАЛИХЕ	18
9.	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ	18
10.	ПОТРАЖИВАЊА	19
11.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	20
12.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	20
13.	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР	21
14.	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	21
15.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	21
16.	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ	22
17.	ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ	22
18.	ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	23
19.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	24
20.	ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	24
21.	ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	25
22.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР	25
23.	ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ	25
24.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	26
25.	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	26
26.	ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	26
27.	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	27
28.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	27
29.	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	27
30.	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	28
31.	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	28
32.	ОСТАЛИ РАСХОДИ	28
33.	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	29
34.	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	29
35.	ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	30
36.	ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА	31
37.	УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА	33
38.	УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА	37
39.	ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА	38
40.	ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	38
41.	ПОРЕСКИ РИЗИЦИ	39
42.	УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА	39
43.	ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА	39
44.	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	39

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Фриком а.д. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основано 1976. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 206756/20006. Акцијама Друштва се од дана 18. фебруара 2005. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва је производња сладоледа и других смрзнутих производа.

Седиште Друштва је у Београду, улица Зрењанински пут б.б.

Матични број Друштва је 07042728, а порески идентификациони број 100003092.

Финансијски извештаји за пословну 2011. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 31. јануара 2011. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**Основе за састављање финансијских извештаја**

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006 и 111/2009) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2011. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2011. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике

Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Одређени подаци за 2010. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2011. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности. Накнадно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу амортизације и евентуалне губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењена стопа амортизације за нематеријална улагања је 20%

Некретнине, постројења и опрема

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	1,5-3 %
Производна опрема	7,5-14,3 %
Моторна возила	11 %
Рачунари	20 %
Канцеларијски намештај	12,5 %
Телекомуникациона опрема	20 %
Остала опрема	18 %

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине обухватају некретнине које Друштво издаје у закуп или држи ради увећања вредности капитала.

Иницијално признавање инвестиционих некретнина врши се по њиховој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности, коју годишње утврђују екстерни проценитељи. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за специфичности средства. Промене у фер вредностима инвестиционих некретнина се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода, односно осталих расхода.

Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Стална средства намењена продаји**

Имовина која се држи за продају представља имовину чија се књиговодствена вредност може надокнадити превасходно продајном трансакцијом, а не даљим коришћењем. Ова имовина је доступна за моменталну продају у свом тренутном стању под условима који су уобичајени за продају такве имовине и њена продаја је врло вероватна.

Стална средства намењена продаји вреднују се по књиговодственој или по фер вредности, у зависности од тога која је нижа.

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

Учешћа у капиталу зависних друштава

Зависна друштва су правна лица која се налазе под контролом Друштва. Контрола подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама зависног друштва. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, више од половине гласачких права у зависном друштву. Учешћа у капиталу зависних друштава признају се по набавној вредности.

Учешћа у капиталу придружених друштава

Придružена друштва су правна лица у којима Друштво има значајан утицај, а које није ни зависно друштво нити учешће у заједничком подухвату. Значајан утицај подразумева моћ учествовања у доношењу одлука о финансијској и пословној политици придруженог друштва, али не и контролу над тим политикама. Сматра се да значајан утицај постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, 20 или више процената гласачких права у друштву у које је инвестирано. Учешћа у капиталу придружених друштава признају се по набавној вредности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти**Класификација финансијских инструмената**

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се односе на средства која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују у ову категорију углавном ако су стечена ради продаје у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као средства ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Средства у овој категорији се класификују у оквиру обртне имовине.

Финансијска средства класификована као средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности средства приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Приходи од дивиденди на ова средства признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности средства.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)***Инвестиције које се држе до доспећа***

Инвестиције које се држе до доспећа представљају финансијска средства са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспећа, за које Друштво има позитивну намеру и могућност да их чува до доспећа.

Ова финансијска средства се одмеравају по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као финансијска средства назначена по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа и кредити (зајмови) и потраживања.

Након почетног признавања, финансијска средства расположива за продају признају се по њиховој фер вредности. Добити или губици настали по основу промене фер вредности признају се у оквиру промена на капиталу, на рачунима нерелизованих добитака и губитака по основу хартија од вредности. Умањења за губитке по основу обезвређења вредности се признају директно у билансу успеха. У случају продаје финансијског средства расположивог за продају или трајног умањења вредности, кумулативни добитак или губитак, претходно признат у оквиру капитала, преноси се на приходе и расходе периода.

Фер вредност финансијских средстава се у начелу утврђује према тржишној вредности оствареној на Београдској берзи на дан биланса стања. За средства за која не постоји активно тржиште, фер вредност се утврђује коришћењем техника процене. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти и анализу дисконтованог тока готовине. Средства за која не постоји активно тржиште и за која није могуће реално утврдити фер вредност вреднују се по набавној вредности, умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправне вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Обезвређење акција, класификованих као финансијска средства расположива за продају, које се не котирају на Београдској берзи врши се у случају значајног или дуготрајног пада фер вредности посматране акције испод њене књиговодствене вредности. Претходно признати расходи обезвређења по овом основу се не укидају кроз биланс успеха. Свако накнадно повећање фер вредности се признаје директно у оквиру капитала.

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се односе на обавезе које се држе ради трговања. Финансијске обавезе се класификују у ову категорију углавном ако су настале ради поновне куповине у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као обавезе ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Обавезе у овој категорији се класификују у оквиру краткорочних обавеза.

Финансијске обавезе класификоване као обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књижи се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности обавеза приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Расходи по основу камата на ове обавезе признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности обавезе.

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протекла времена се признаје као расход по основу камата.

Порез на добитак**Текући порез**

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне и привремене разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Примања запослених****Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

Отпремнине

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Агрокор група у чијем саставу је Друштво је извршила актуарску процену садашње вредности ове обавезе и Друштво је формирало резервисање по том основу у 2010. години на терет задржане добити и извршило корекцију предходне године.

Јубиларне награде

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од 1 до 3 основне зараде.

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Приходи и расходи**

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Уговори о изградњи

Када се исход уговора о изградњи може поуздано проценити, приход по основу уговора и трошкови повезани са уговором о изградњи се признају као приходи и расходи, имајући у виду степен извршења уговора на дан биланса стања. Очекивани губитак од уговора о изградњи се признаје као расход.

Када се исход уговора о изградњи не може поуздано проценити, приход се признаје само за оне настале трошкове по основу уговора за које је вероватно да ће се надокнадити. Трошкови по основу уговора се признају као расход у периоду у ком су настали.

Када је вероватно да ће укупни трошкови по основу уговора прекојачити укупни приход по основу уговора, очекивани губитак се неодложно признаје као расход.

Државна давања

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у иностраној валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Корисни век некретнина, постројења и опреме

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)**Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама РСД
	<u>Лиценце</u>
Набавна вредност	
1. јануар 2010. године	8.501
Набавке у току године	5.399
Преноси	-
31. децембар 2010. године	<u>13.900</u>
1. јануар 2011. године	13.900
Набавке у току године	7.323
31. децембар 2011. године	<u>21.223</u>
Исправка вредности	
1. јануар 2010. године	8.109
Амортизација	460
Преноси	-
31. децембар 2010. године	<u>8.569</u>
1. јануар 2011. године	8.569
Амортизација	1.486
31. децембар 2011. године	<u>10.055</u>
Садашња вредност	
31. децембар 2011. године	<u>11.168</u>
31. децембар 2010. године	<u>5.331</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	у хиљадама РСД			
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси и средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2010. године	2.204.695	5.132.092	85.985	7.422.772
Набавке у току године			372.756	372.756
Преноси	22.883	390.164	(413.047)	-
Отуђења и расхоровања	-	(60.239)	-	(60.239)
31. децембар 2010. године	2.227.578	5.462.017	45.694	7.735.289
1. јануар 2011. године	2.227.578	5.462.017	45.694	7.735.289
Набавке у току године			292.136	292.136
Преноси	10.571	299.269	(309.840)	-
Отуђења и расхоровања	(265)	(123.424)	-	(123.689)
31. децембар 2011. године	2.237.884	5.637.862	27.990	7.903.736
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године	808.397	3.014.353	-	3.822.750
Амортизација	46.735	543.460	-	590.195
Отуђења и расхоровања	-	(60.240)	-	(60.240)
31. децембар 2010. године	855.132	3.497.573	-	4.352.705
1. јануар 2011. године	855.132	3.497.573	-	4.352.705
Амортизација	46.426	557.581	-	604.007
Отуђења и расхоровања	(151)	(102.210)	-	(102.361)
31. децембар 2011. године	901.407	3.952.944	-	4.854.351
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	1.336.477	1.684.918	27.990	3.049.385
31. децембар 2010. године	1.372.446	1.964.444	45.694	3.382.584

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 1.516.968 хиљада РСД (2010. године – 2.342.566 хиљада РСД).

Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 31. децембра 2011. године укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 118.486 хиљада РСД (2010. године – 144.377 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	1.367.808	1.148.879
Учешћа у капиталу придружених правних лица	97.884	97.884
Учешћа у капиталу осталих правних лица	11.514	11.276
Остали дугорочни финансијски пласмани :		
- зависним правним лицима	137.693	103.050
- стамбени кредити запосленима	523.999	482.664
Остало	9.539	5.002
	<u>2.148.437</u>	<u>1.848.755</u>

Учешћа у капиталу зависних правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		2011.	2010.
Нова Слога а.д. Трстеник	100 %	1.367.808	969.079
Фриком довел Скопље	100 %	-	179.800
		<u>1.367.808</u>	<u>1.148.879</u>

Учешћа у капиталу придружених правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		2011.	2010.
Кикиндски млин а.д. Кикинда	24,9%	97.884	97.884
		<u>97.884</u>	<u>97.884</u>

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Пословне банке у земљи	11.514	10.965
Привредна друштва у земљи	311	311
	11.825	11.276
Минус: исправка вредности	(311)	-
	<u>11.514</u>	<u>11.276</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (НАСТАВАК)

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани зависним правним лицима на дан 31. децембра 2011. године у износу од 137.693 хиљаде РСД (2010. године – 103.050 хиљада динара) се односе на дугорочни зајам дат Новој Слоги а.д. Трстеник у износу од 1.315.787 ЕУР (2010. године - 976.798 ЕУР) са роком враћања 15.03.2013. године. Каматна стопа износи 7,5% на годишњем нивоу.

Стамбени кредити запосленима исказани у износу од 523.999 хиљада РСД (2010. година - 482.664 хиљаде РСД) у потпуности се односе на средства одобрена запосленима из стамбеног фонда добијеног од Матичног друштва и која су индексирана у УСД уз каматну стопу од 2,5% годишње.

8. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Материјал	357.222	213.320
Резерви делови	165.267	150.581
Алат и инвентар	1.823	16.259
Недовршена производња	873.738	762.138
Готови производи	413.231	425.599
Роба	219.943	125.457
Дати аванси	11.520	15.370
	2.042.744	1.708.724
Минус: исправка вредности	(6.702)	(5.352)
	2.036.042	1.703.372

9. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Грађевински објекти намењени продаји	8.812	4.941
	8.812	4.941

Стална средства намењена продаји односе се на набављену имовину ради продаје. Руководство Друштва очекује да ће продаја наведених средстава бити окончана током првог месеца 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

10. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	616.054	581.336
- у земљи	1.285.696	1.112.939
- у иностранству	994	216
Потраживања из специфичних послова	-	358.577
Остала потраживања:		
- повезана правна лица	28.919	16.814
- Остали	48.395	15.896
	<u>1.980.058</u>	<u>2.085.778</u>
Минус: исправка вредности	<u>(414.742)</u>	<u>(384.784)</u>
	<u>1.565.316</u>	<u>1.700.994</u>

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 45 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Недоспело	726.360	591.917
Доспело :		
0-90 дана	400.313	785.325
90-180 дана	230.720	186.341
180-270 дана	82.812	70.188
270-365 дана	23.371	74.032
преко 365 дана	516.482	377.975
	<u>1.980.058</u>	<u>2.085.778</u>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2011. и 2010. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	384.784	302.463
Нове исправке у току године	30.381	82.580
Отписи исправљених потраживања	(290)	(497)
Наплата претходно исправљених потраживања	(785)	(366)
Остало	652	604
	<u>414.742</u>	<u>384.784</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Краткорочни кредити и пласмани:		
- повезана правна лица	973.954	1.014.469
- у земљи	26.587	26.454
- у иностранству	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	45.199	37.950
Остали краткорочни финансијски пласмани	307.571	300.971
	<u>1.353.311</u>	<u>1.345.689</u>
Минус: исправка вредности	(18.296)	(18.400)
Стање на крају године	<u>1.335.015</u>	<u>1.361.444</u>

Краткорочни кредити и пласмани дати повезаним правним лицима исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 973.954 хиљада РСД (2010. године – 1.014.469 хиљада РСД) се односе на позајмице дате Идеи д.о.о. Београд у износу од 8.800.000 ЕУР (2010. године – 7.000.000 ЕУР) са каматним стопама: Уговор 1721 (2.000.000еур) шестомесечни еурибор +6,95% , Уговор 3 (4.800.000еур) тромесечни еурибор + 8% и Уговор 7007 (2.000.000еур) једномесечни еурорибор+4,9% као и позајмице дате Новој Слоји а.д. Трстеник у износу од 507.588 ЕУР са каматном стопом од 7,5% годишње.

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од 307.571 хиљада РСД (2010. године – 300.971 хиљада РСД) укључују краткорочно депонована средства код Уникредит банке 80.000 хиљада РСД као и депозите за закуп у износу 35.871 хиљада РСД (2010. година – 2.800.000 ЕУР код Credi Agricole банке) и Фриком Доел Скопље 186.124 РСД

12. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући рачуни	32.796	35.054
Девизни рачуни	10.159	3.994
Благајна	240	-
Издвојена новчана средства и акредитиви	696	10.222
Остала новчана средства	25	4
	<u>43.916</u>	<u>49.274</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

13. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Разграничени ПДВ	23.997	13.179
Потраживања по основу ПДВ-а	-	27.434
Унапред плаћени трошкови	29.773	19.437
Остала активна временска разграничења	255	-
	<u>54.025</u>	<u>60.050</u>

14. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.346.140 хиљада РСД (2009. године – 2.346.140 хиљада РСД) чини 657.182 обичне акције (2010. године – 657.182 обичне акције), појединачне номиналне вредности од 3.570 РСД.

Стање капитала и број акција су регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности и код Агенције за привредне регистре.

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2011.		2010.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Агрокор д.д. Загреб, Хрватска	629.776	95,83%	629.776	95,83%
Приватизациони регистар	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Физичка лица	2.739	0,42%	2.739	0,42%
	<u>657.182</u>	<u>100%</u>	<u>657.182</u>	<u>100%</u>

Остали капитал Друштва чини стамбени фонд у износу 405.990 хиљада РСД.

15. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Кориговано у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Резервисања за отпремнине	19.104	20.034
	<u>19.104</u>	<u>20.034</u>

Одлуком Управе Друштва, резервисање за отпремнине у складу са одредбама МРС 19 је извршено на основу актуарског обрачуна на нивоу Агрокор Групе. У 2011. години због смањења броја запослених на неодређено време Друштво је имало укидање резервисања 930 хиљада РСД и приход од укидања резервисања 837 хиљада РСД и смањење одложених пореских прихода 93 хиљаде РСД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (НАСТАВАК)

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 616 запослених радника на неодређено време и 339. запослена радника на одређено време што је укупно 955 запослених радника. Број запослених радника на темељу сати рада је 953

16. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Одложена пореска средства и обавезе на дан 31. децембра 2011. и 2010. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
<i>Одложена пореска средства</i>		
Дугорочна резервисања	1.910	2.003
Пренети порески губици (из амортизације)	57.065	49.858
	<u>58.975</u>	<u>51.861</u>

Друштво не исказује одложена пореска средства по основу пореских кредита јер према пројекцији пословања и финансијског резултата не очекује да би порески кредит могао бити искоришћен (2011. године 390.216 хиљада РСД).

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Дугорочни кредити:		
- у иностранству	3.662.432	4.219.928
Текућа доспећа дугорочних обавеза	(1.046.409)	(1.912.155)
	<u>2.616.023</u>	<u>2.307.773</u>

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.616.023 хиљада РСД (2010. године – 2.307.773 хиљада РСД) се односе на средства одобрена од IFC (Међународне финансијске корпорације) за куповину нове производне опреме и повећање производње смрзнутог поврћа 1.635.014 хиљада РСД и Credit Agricole банке 981.009 хиљаде РСД.

Каматна стопе на одобрена средства на дан биланса стања је шестомесечни ЕУРИБОР +6,25% (2010. године - тромесечни ЕУРИБОР +6,25%).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (НАСТАВАК)

Структура доспећа дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
До 1 године	1.046.409	1.912.155
Од 1 до 2 године	1.046.409	659.364
Од 2 до 5 година	1.569.614	1.648.409
	3.662.432	4.219.928

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Дугорочне обавезе – матично правно лице	86.407	84.713
Финансијски лизинг	78.758	110.217
	165.165	194.930
Текућа доспећа дугорочних обавеза	(32.953)	(30.820)
	132.212	164.110

Валутна структура дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	3.741.190	4.330.145
УСД	86.407	84.713
	3.827.597	4.414.858

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године износе 78.758 хиљада РСД (2010. године – 110.217 хиљада РСД) и односе се на финансирање набавке производне опреме. У складу са одредбама уговора о лизингу, предмет лизинга отплаћује се у периоду од 5 година, а након истека уговора Друштву је дата могућност да предмет лизинга откупи по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (НАСТАВАК)

	Минимална закупнина		у хиљадама РСД Садашња вредност минималне закупнине	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	До 1 године	32.953	30.820	37.800
Од 1 до 5 година	45.805	79.397	48.205	86.662
	78.758	110.217	86.005	124.752
Минус: будући трошкови		-	(7.247)	(14.535)
Садашња вредност обавезе	78.758	110.217	78.758	110.217

Каматне стопе на средства узета на финансијски лизинг на дан биланса стања крећу се у распону од тромесечни ЕУРИБОР+5,89% до тромесечни ЕУРИБОР+6,07% (2010. године – тромесечни ЕУРИБОР+5,89% до тромесечни ЕУРИБОР+6,07%).

Целокупан износ обавеза по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је деноминирани у ЕУР.

19. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	-
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	1.046.409	1.912.155
- обавеза по основу финансијског лизинга	32.953	30.820
	1.079.362	1.942.975
	1.079.362	1.942.975

20. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Примљени аванси:		
- повезана правна лица	13.605	-
- у земљи	3.548	5.206
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	299.264	310.381
- у земљи	393.176	287.928
- у иностранству	257.076	331.020
	966.669	934.535

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Обавезе по основу камата	145.932	81.208
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	47.573	42.564
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	31.305	27.999
Обавезе према запосленима	1.101	1.665
Обавезе према акционарима	1.490	1.490
Остале краткорочне обавезе	818	747
	<u>228.219</u>	<u>155.673</u>

22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Пасивна временска разграничења	1.149	5.242
Обавезе за ПДВ	46.322	-
Обавезе за остале порезе и доприносе	222	132
	<u>47.693</u>	<u>5.374</u>

23. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе:		
- повезана правна лица	153.361	139.481
- у земљи	983.774	783.174
- у иностранству	1.292	
Приходи од продаје производа:		
- повезана правна лица	1.134.026	1.024.228
- у земљи	5.736.715	5.159.581
- у иностранству	8.618	10.467
Приходи од услуга:		
- повезана правна лица	19.039	16.038
- у земљи	16.630	22.228
- у иностранству	37	330
	<u>8.053.492</u>	<u>7.155.527</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од закупа:		
- повезана правна лица	469	46.932
- остали	800	73
Остали пословни приходи	5.464	5.986
	<u>6.733</u>	<u>52.991</u>

25. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	2.498.930	2.157.754
Трошкови горива и енергије	410.432	371.775
Трошкови режијског материјала	126.877	107.639
	<u>3.036.239</u>	<u>2.637.168</u>

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	876.097	816.486
Омладинске задруге и физичка лица	281.101	269.841
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	161.169	150.701
Трошкови накнада за превоз радника	27.982	24.612
Остали лични расходи	16.763	15.909
Трошкови јубиларних награда	13.031	11.550
Трошкови отпремнина	16.573	6.009
Накнаде Управном одбору	6.184	5.698
	<u>1.398.900</u>	<u>1.300.806</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

27. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	605.494	590.655
Трошкови резервисања	-	-
	<u>605.494</u>	<u>590.655</u>

28. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови закупнина	387.775	402.763
Трошкови рекламе и пропаганде	294.057	315.462
Трошкови накнаде за управљање	148.394	204.791
Трошкови услуга одржавања	129.055	105.173
Трошкови платног промета	67.129	65.874
Трошкови пореза и доприноса	37.477	51.513
Трошкови транспортних услуга	44.071	40.862
Трошкови премије осигурања	42.390	40.107
Трошкови репрезентације	48.857	34.892
Трошкови сајмова	14.206	13.385
Трошкови истраживања и развоја	33.518	10.222
Остали пословни расходи	151.026	129.038
	<u>1.397.955</u>	<u>1.414.082</u>

29. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	191.045	271.099
Приходи од камата	211.507	136.213
Приходи по основу ефената валутне клаузуле	1.829	2.996
Приход од дивиденде	550	0
	<u>404.931</u>	<u>410.308</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

30. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Расходи камата	390.331	402.746
Негативне курсне разлике	138.314	511.502
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	5.014	2.424
	<u>533.659</u>	<u>916.672</u>

31. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добици од продаје:		
- продаје материјала	9.712	3.581
- некретнина, постројења и опреме	6.768	1.388
- учешћа и дугорочних хартија од вредности	-	243
Приходи од наплате штета	20.646	17.869
Приходи од накнадних попушта	21.851	12.332
Приходи од смањења обавеза	7.165	5.238
Наплаћена отписана потраживања	785	366
Вишкови	8.716	180
Остали приходи	6.094	4.885
	<u>81.737</u>	<u>46.082</u>

32. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Накнадно одобрени попусти	258.330	150.362
Расходовање залиха материјала и робе	26.475	16.367
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања	30.381	82.580
- аванса	1.350	2.867
- дугорочних финансијских пласмана	311	407
Губици од продаје некретнина, постројења и опреме	3.687	-
Директан отпис потраживања	290	497
Остали расходи	13.463	20.310
	<u>334.287</u>	<u>273.390</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући порески расход	(42.818)	(19.641)
Одложени порески (расход)/приход	7.207	(4.273)
	<u>(35.611)</u>	<u>(23.914)</u>

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	585.455	222.434
Корекције за сталне разлике	70.399	14.902
Корекција за привремене разлике: - рачуноводствена и пореска амортизација	<u>200.516</u>	<u>155.496</u>
Пореска основица	856.370	392.832
Обрачунати порез (по стопи од 10%)	85.637	39.283
Умањења по основу пореских кредита	<u>(42.819)</u>	<u>(19.642)</u>
Текући порез на добитак	<u>42.818</u>	<u>19.641</u>

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду по акцији као однос нето добитка из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Нето добитак/(губитак) текуће године	549.844	198.520
Пондерисани број обичних акција	657.182	657.182

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2011. и 2010. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ		
- зависна правна лица	193.145	177.418
- остала повезана правна лица	1.113.281	1.049.261
	<u>1.306.426</u>	<u>1.226.679</u>
НАБАВКЕ		
- матично друштво	149.388	215.647
- зависна правна лица	78.288	97.700
- остала повезана правна лица	801.704	422.160
	<u>1.029.380</u>	<u>735.507</u>
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Дугорочни финансијски пласмани		
- зависна правна лица	1.505.500	1.251.929
- остала повезана лица	97.884	97.884
Потраживања :		
- зависна правна лица	336.700	234.849
- остала повезана правна лица	308.273	363.301
Краткорочни финансијски пласмани:		
- зависна правна лица	239.240	86.085
- остала повезана правна лица	920.840	928.384
	<u>3.408.437</u>	<u>2.962.432</u>
ОБАВЕЗЕ		
Дугорочне финансијске обавезе:		
- матично друштво	86.407	84.713
- зависна правна лица	-	-
- остала повезана правна лица	-	-
Краткорочне обавезе		
- матично друштво	100.728	157.849
- зависна правна лица	6.927	9.048
- остала повезана правна лица	205.214	143.485
	<u>399.276</u>	<u>395.095</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

Кључно руководство Друштва чине директори (извршни и неизвршни), чланови Управног одбора, Секретар Друштва. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Зараде и бонуси	29.116	27.537
	<u>29.116</u>	<u>27.537</u>

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Сегменти пословања представљају компоненте Друштва које остварују приходе и расходе, чије пословне резултате редовно прегледа руководство Друштва и за које постоје расположиве засебне финансијске информације.

Основна активност Друштва је производња и продаја сладоледа и смрзнутих прехранбених производа. Остале активности су веома ретке и нису од значаја за пословање Друштва.

Све пословне активности обављају се централизовано и сви производи су углавном сличног типа. Према томе, не постоје значајне издвојене пословне јединице које се баве искључиво активностима везаним за једну врсту производа или један део тржишта.

Због тога се извештавање по пословним или географским сегментима не сматра релевантним за поштenu презентацију финансијских позиција и резултата пословања Друштва.

Руководство Друштва је организовало пословање са становишта својих производа и услуга. У том контексту, постоји 4 сегмената пословања. Имајући у виду сличности у економским карактеристикама свих сегмената Друштво је у сврхе финансијског извештавања извршило њихово груписање. Сходно томе, на дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 4 сегмената о којима се извештава.

Кратак опис производа и услуга сваког од сегмената о коме се извештава је следећи:

- сегмент 1 производи сладоледа;
- сегмент 2 производи воћа и поврћа;
- сегмент 3 производи теста;
- сегмент 4 продаја риба и фрибургера и услуга

Информације о сегментима о којима се извештава су дате у наставку текста. Износи за претходну годину су рекласификовани су у складу са МСФИ 8 „Сегменти пословања“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Приходи и резултат

	у хиљадама РСД	
	Приходи по сегментима	
	2011.	2010.
Сегмент 1	5.046.977	4.558.183
Сегмент 2	2.145.749	2.068.591
Сегмент 3	389.195	325.995
Сегмент 4	609.044	516.302
	<u>8.190.965</u>	<u>7.469.071</u>
Остали пословни приходи	6.733	52.991
Пословни расходи	(7.230.965)	(6.565.956)
Финансијски приходи	404.931	410.308
Финансијски расходи	(533.659)	(916.672)
Остали приходи	81.737	46.082
Остали расходи	(334.287)	(273.390)
Резултат пре опорезивања	<u>585.455</u>	<u>222.434</u>

Приходи по сегментима приказани у претходној табели у потпуности се односе на приходе остварене од екстерних купаца. У току 2011. и 2010. године није било интерне реализације.

Имовина

Имовина сегмената на дан биланса стања дата је у прегледу који следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Сегмент 1	957.744	918.830
Сегмент 2	560.073	631.789
Сегмент 3	93.064	72.611
Укупна имовина по сегментима	1.610.881	1.623.230
Имовина која се не може расподелити по сегментима	1.449.672	1.764.685
Укупна имовина (нематеријална и материјална)	<u>3.060.553</u>	<u>3.387.915</u>

Заједнички коришћена имовина алоцирана је на основу прихода оствареног од стране сваког сегмента, односно броја запослених у сваком од сегмената који користе заједничку имовину. Имовина која се не може расподелити није алоцирана по сегментима јер се њом управља на нивоу Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Географске информације о продаји производа и услуга по земљама

	у хиљадама РСД	
	Приходи од продаје	
	2011.	2010.
Босна и Херцеговина	171.020	161.709
Белгија	1.292	0
Словенија	21.923	18.000
Косово	6.057	0
Македонија	192.973	176.261
Црна Гора	458.944	414.550
Мађарска	11.182	46.761
Хрватска	45.570	65.679
Србија	7.144.531	6.272.567
	<u>8.053.492</u>	<u>7.155.527</u>

Информације о највећим купцима

У оквиру прихода од продаје сегмента по земљама, у Србији је исказан приход у износу од 7.144.531 хиљада РСД (2010. године – 6.272.567 хиљада РСД). У оквиру овога прихода, доминантно је учешће Делта групе у износу од 793.184 хиљада РСД (2010. године – 753.267 хиљада РСД).

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса валута страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Девизни ризик (наставак)

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминирани у страниј валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	ЕУР	1.539.773	2.053.373	4.405.362
УСД	583.065	534.243	86.407	88.452
	<u>2.122.838</u>	<u>2.587.616</u>	<u>4.491.769</u>	<u>5.107.236</u>

На основу обелодањене структуре монетарне имовине у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и УСД.

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР, односно УСД.

Обавезе - имовина	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
	ЕУР	286.559	(286.559)	296.541
УСД	(49.666)	49.666	(44.579)	44.579
	<u>236.893</u>	<u>(236.893)</u>	<u>251.962</u>	<u>(251.962)</u>

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте з којима би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Каматни ризик (наставка)

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Финансијска средства		
Некаматносна	1.920.767	1.755.271
Каматносна (фиксна каматна стопа)	773.871	723.379
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	920.840	1.223.778
	3.615.478	3.702.428
Финансијске обавезе		
Некаматносне	1.264.142	1.171.251
Каматносне (фиксна каматна стопа)	78.758	1.912.155
Каматносне (варијабилна каматна стопа)	3.662.432	2.417.990
	5.005.332	5.501.396

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	у хиљадама РСД			
	2011.		2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијска средства	9.208	(9.208)	12.238	(12.238)
Финансијске обавезе	(36.624)	36.624	(24.180)	24.180
	(27.416)	27.416	(11.942)	11.942

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Кредитни ризик (наставак)

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност и структура доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД				
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	Укупно
2011. година					
Дугорочни кредити	1.046.409	1.046.409	1.569.614	-	3.662.432
Финансијски лизинг	32.953	35.543	10.262	-	78.758
Дугорочне обавезе	-	-	-	86.407	86.407
Обавезе из пословања	949.516	-	-	-	949.516
Остале краткорочне обавезе	228.219	-	-	-	228.219
	2.257.097	1.081.952	1.579.876	86.407	5.005.332

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Ризик ликвидности (наставак)

	у хиљадама РСД				Укупно
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	
2010. година					
Дугорочни кредити	1.912.155	659.364	1.648.409	-	4.219.928
Финансијски лизинг	30.820	33.230	46.167	-	110.217
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	84.713	84.713
Обавезе из пословања	929.329	-	-	-	929.329
Остале краткорочне обавезе	157.209	-	-	-	157.209
	3.029.513	692.594	1.694.576	84.713	5.501.396

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намира.

38. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2011. и 2010. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Укупна задуженост	3.827.597	4.414.858
Готовина и готовински еквиваленти	(43.916)	(49.274)
Нето задуженост	3.783.681	4.365.584
Капитал	5.196.995	4.647.151
Укупан капитал	8.980.676	9.012.735
Показатељ задужености	42%	48%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

39. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

40. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2011. године воде против Друштва износи 59.117 хиљада РСД (2010. године – 47.235 хиљада РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Руководство сматра да судски спорови који се воде против Друштва неће проузроковати материјално значајне штете по Друштво.

Дата јемства

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2011. године по основу јемстава датих повезаним правним лицима износе 5.368.719 хиљада РСД (2010. године – 8.199.353 хиљада РСД).

Оперативни лизинг

У обављању својих редовних пословних активности Друштво узима у закуп канцеларијски простор и магацине за складиштење својих залиха. Уговори о закупу (оперативном лизингу) закључују се на период од 5 до 10 година, без могућности једностраног раскида уговора.

Највећи део уговора могуће је продужити по истеку важења постојећег уговора, а према важећим тржишним условима.

Укупна будућа минимална плаћања лизинга према неопозивим уговорима о оперативном лизингу приказана су у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
до 1 године	130.647	132.865
од 1 до 2 година	81.113	98.381
од 2 до 5 година	83.375	85.777
	295.135	317.023

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

42. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

43. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА

Све познате догађаје корективног карактера након 31.12.2011. године Друштво је исказало у финансијским извештајима за 2011. годину.

44. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	2011.	2010.
ЕУР	104,6409	105,4982
УСД	80,8662	79,2802
ГБП	124,6022	122,4161
ЦХФ	85,9121	84,4458

Шеф рачуноводства

Споменка Ворић

Генерални директор

Гојко Ђошић

II IZVEŠTAJ
REVIZORA

FRIKOM A.D. BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora
o finansijskim izveštajima
za 2011. godinu



BAKER TILLY DISCORDIA

Baker Tilly Discordia d.o.o.
Ulica grada Vukovara 11
10000 Zagreb
Croatia



BAKER TILLY WB REVIZIJA

Baker Tilly WB revizija d.o.o.
Bulevar despota Stefana 12
11000 Belgrade
Serbia

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Upravnom odboru privrednog društva Frikom a.d. Beograd

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Frikom a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumeva primenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Skupštini akcionara i Upravnom odboru privrednog društva Frikom a.d. Beograd (nastavak)

Mišljenje

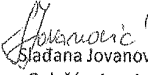
Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima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

Beograd, 29. februar 2012. godine


Nevenka Dujić
Ovlašteni revizor

**BAKER TILLY
DISCORDIA**
Revizorska tvrtka d.o.o.
Ulica grada Vukovara 11
10000 Zagreb




Gladana Jovanović
Ovlašteni revizor

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik	
07042728 Maticni broj	100003092 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjavanje Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put b.b.

BILANS STANJA



7005010437399

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Klasifikaciona grupa	Naziv pozicije	Kod	Izjava	
			tekućegodišnja	prethodnogodišnja
	AKTIVA			
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	5208990	5236670
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002		
012	II. GOODWILL	003		
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	11168	5331
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	3049385	3382584
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3049385	3382584
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007		
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	2148437	1848755
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	1477206	1258039
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	671231	590716
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	5043126	4890630
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	2036042	1703372
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	8812	4941
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	2998272	3182317
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	1565316	1700994
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	0	10555
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	1335015	1361444
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	43916	49274

- u hiljadama dinara

Grupa računa	Naziv računa	KOP	Napomena	Izveštajna godina	
				Prethodna godina	Tekuća godina
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		54025	60050
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		58975	51861
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		10311091	10179161
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		10311091	10179161
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		5549251	8464486
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		5196995	4647151
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		2752130	2752130
31	II. NEUPLACENI 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. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		2444865	1895021
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		5114096	5532010
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		19104	20034
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2748235	2471883
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		2616023	2307773
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		132212	164110
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2346757	3040093
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1079362	1942975
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		0	1536
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		966669	934535
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		228219	155673
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		47693	5374
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		24814	0

- u hiljadama dinara

Šifra (SPP-2010)	Opis	UOP	Neplaćena obilježena	Preplaćena	Preplaćena
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		10311091	10179161
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		5549251	8464486

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik

07042728 Maticni broj	Sifra delatnosti	100003092 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put b.b.

BILANS USPEHA



7005010437405

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna raspisa	POZICIJA	ACP	Nepotrebna polja	Prethodna godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		8197698	7522062
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		8053492	7155527
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		38241	26108
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		99232	287436
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		6733	52991
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		7230965	6565956
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		792377	623245
51	2. Troškovi materijala	209		3036239	2637168
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1398900	1300806
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		605494	590655
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1397955	1414082
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		966733	956106
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		404931	410308
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		533659	916672
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		81737	46082
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		334287	273390
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		585455	222434
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

- u hiljadama dinara


Grupa račun račun	POZICIJA	POP	Priloga bilanšu	o. stavka bilanšu	o. stavka bilanšu
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		585455	222434
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		42818	19641
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	4273
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		7207	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		549844	198520
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Å. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		1	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07042728 Maticni broj	Sifra delatnosti	100003092 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put b.b.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010437412

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

PROZIVKA	AOP	Izjava	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	9089469	8111250
1. Prodaja i primljeni avansi	302	9034304	8014912
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	916	1015
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	54249	95323
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	8472814	7480847
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	6413288	5533981
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1391069	1303255
3. Placene kamate	308	328649	378387
4. Porez na dobitak	309	7450	30197
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	332358	235027
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	616655	630403
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	758396	245010
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	243
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	3081	1388
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	561802	112797
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	192963	130582
5. Primljene dividende	318	550	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	835590	909967
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	405602	122977
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	353836	339351
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	76152	447639
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	77194	664957

- u hiljadama dinara

P.O. ZIF O D I J A	KOD	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	59993
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	59993
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	541369	28415
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	510986	0
3. Finansijski lizing	332	30383	28415
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	31578
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	541369	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	9847865	8416253
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	9849773	8419229
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1908	2976
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	49274	52435
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	3976	3753
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	7426	3938
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	43916	49274

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.



Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07042728 Maticni broj	Sifra delatnosti	10003092 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put b.b.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010437436

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	Opis	AGP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AGP	Ostali kapital (grupa 409)	AGP	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	AGP	Emisiona premijsa račun (20)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	2346140	414	405990	427			440
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415		428			441
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429			442
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	2346140	417	405990	430			443
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418		431			444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432			445
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	2346140	420	405990	433			446
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421		434			447
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422		435			448
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	2346140	423	405990	436			449
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424		437			450
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425		438			451
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	2346140	426	405990	439			452

- u hiljadama dinara

Red. broj	Opis	AOJ1	Rezerve materijalne (AOJ2)	Revalorizacione rezerve (AOJ3)	AOJ4	Nerealizovani gubici poslovne imovine vrednosti račun 332	AOJ5	Nerealizovani gubici poslovne imovine vrednosti račun 333
		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504

- u hiljadama dinara

Red. br.	Opis	50	Nepasovodstveni gubitak grupa (34)	51	Globalni akcij. kapitali grupa (35)	52	Otkupljene sopstvene akcije (37-237)	53	Ukupno (red.br. 10+11-12)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1696501	518		531		544	4448631
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1696501	521		534		547	4448631
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	198520	522		535		548	198520
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1895021	524		537		550	4647151
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1895021	527		540		553	4647151
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	549844	528		541		554	549844
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	2444865	530		543		556	5196995

Redni broj	Opis	Godišnja iznosa (grupa 2)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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



ФРИКОМ А.Д. БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
за пословну 2011. годину

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

САДРЖАЈ

1.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	3
2.	ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА.....	3
3.	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА.....	4
4.	ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ.....	13
5.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА.....	15
6.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЉЕЊА И ОПРЕМА.....	16
7.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	17
8.	ЗАЛИХЕ.....	18
9.	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ.....	18
10.	ПОТРАЖИВАЊА.....	19
11.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	20
12.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	20
13.	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР.....	21
14.	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ.....	21
15.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА.....	21
16.	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ.....	22
17.	ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ.....	22
18.	ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ.....	23
19.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ.....	24
20.	ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА.....	24
21.	ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ.....	25
22.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР.....	25
23.	ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ.....	25
24.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ.....	26
25.	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА.....	26
26.	ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ.....	26
27.	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА.....	27
28.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ.....	27
29.	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ.....	27
30.	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ.....	28
31.	ОСТАЛИ ПРИХОДИ.....	28
32.	ОСТАЛИ РАСХОДИ.....	28
33.	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК.....	29
34.	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ.....	29
35.	ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	30
36.	ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА.....	31
37.	УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	33
38.	УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА.....	37
39.	ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА.....	38
40.	ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ.....	38
41.	ПОРЕСКИ РИЗИЦИ.....	39
42.	УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА.....	39
43.	ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА.....	39
44.	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ.....	39

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Фриком а.д. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основано 1976. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 206756/20006. Акцијама Друштва се од дана 18. фебруара 2005. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва је производња сладоледа и других смрзнутих производа.

Седиште Друштва је у Београду, улица Зрењанински пут б.б.

Матични број Друштва је 07042728, а порески идентификациони број 100003092.

Финансијски извештаји за пословну 2011. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 31. јануара 2011. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006 и 111/2009) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2011. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2011. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике

Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Одређени подаци за 2010. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2011. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности. Накнадно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу амортизације и евентуалне губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењена стопа амортизације за нематеријална улагања је 20%

Некретнине, постројења и опрема

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	1,5-3 %
Производна опрема	7,5-14,3 %
Моторна возила	11 %
Рачунари	20 %
Канцеларијски намештај	12,5 %
Телекомуникациона опрема	20 %
Остала опрема	18 %

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине обухватају некретнине које Друштво издаје у закуп или држи ради увећања вредности капитала.

Иницијално признавање инвестиционих некретнина врши се по њиховој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности, коју годишње утврђују екстерни проценитељи. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за специфичности средства. Промене у фер вредностима инвестиционих некретнина се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода, односно осталих расхода.

Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Стална средства намењена продаји

Имовина која се држи за продају представља имовину чија се књиговодствена вредност може надокнадити преваходно продајном трансакцијом, а не даљим коришћењем. Ова имовина је доступна за моменталну продају у свом тренутном стању под условима који су уобичајени за продају такве имовине и њена продаја је врло вероватна.

Стална средства намењена продаји вреднују се по књиговодственој или по фер вредности, у зависности од тога која је нижа.

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

Учешћа у капиталу зависних друштава

Зависна друштва су правна лица која се налазе под контролом Друштва. Контрола подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама зависног друштва. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, више од половине гласачких права у зависном друштву. Учешћа у капиталу зависних друштава признају се по набавној вредности.

Учешћа у капиталу придружених друштава

Придružена друштва су правна лица у којима Друштво има значајан утицај, а које није ни зависно друштво нити учешће у заједничком подухвату. Значајан утицај подразумева моћ учествовања у доношењу одлука о финансијској и пословној политици придруженог друштва, али не и контролу над тим политикама. Сматра се да значајан утицај постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, 20 или више процената гласачких права у друштву у које је инвестирано. Учешћа у капиталу придружених друштава признају се по набавној вредности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти*Класификација финансијских инструмената*

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средства приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се односе на средства која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују у ову категорију углавном ако су стечена ради продаје у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као средства ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Средства у овој категорији се класификују у оквиру обртне имовине.

Финансијска средства класификована као средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности средства приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Приходи од дивиденди на ова средства признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа представљају финансијска средства са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспећа, за које Друштво има позитивну намеру и могућност да их чува до доспећа.

Ова финансијска средства се одмеравају по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као финансијска средства назначена по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа и кредити (зајмови) и потраживања.

Након почетног признавања, финансијска средства расположива за продају признају се по њиховој фер вредности. Добици или губици настали по основу промене фер вредности признају се у оквиру промена на капиталу, на рачунима нереализованих добитака и губитака по основу хартија од вредности. Умањења за губитке по основу обезвређења вредности се признају директно у билансу успеха. У случају продаје финансијског средства расположивог за продају или трајног умањења вредности, кумулативни добитак или губитак, претходно признат у оквиру капитала, преноси се на приходе и расходе периода.

Фер вредност финансијских средстава се у начелу утврђује према тржишној вредности оствареној на Београдској берзи на дан биланса стања. За средства за која не постоји активно тржиште, фер вредност се утврђује коришћењем техника процене. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти и анализу дисконтованог тока готовине. Средства за која не постоји активно тржиште и за која није могуће реално утврдити фер вредност вреднују се по набавној вредности, умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Обезвређење акција, класификованих као финансијска средства расположива за продају, које се не котирају на Београдској берзи врши се у случају значајног или дуготрајног пада фер вредности посматране акције испод њене књиговодствене вредности. Претходно признати расходи обезвређења по овом основу се не укидају кроз биланс успеха. Свако накнадно повећање фер вредности се признаје директно у оквиру капитала.

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се односе на обавезе које се држе ради трговања. Финансијске обавезе се класификују у ову категорију углавном ако су настале ради поновне куповине у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као обавезе ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Обавезе у овој категорији се класификују у оквиру краткорочних обавеза.

Финансијске обавезе класификоване као обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности обавеза приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Расходи по основу камата на ове обавезе признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности обавезе.

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције. Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протеча времена се признаје као расход по основу камата.

Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне и привремене разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених**Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

Отпремнине

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Агрокор група у чијем саставу је Друштво је извршила актуарску процену садашње вредности ове обавезе и Друштво је формирало резервисање по том основу у 2010. години на терет задржане добити и извршило корекцију предходне године.

Јубиларне награде

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од 1 до 3 основне зараде.

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Приходи и расходи

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Уговори о изградњи

Када се исход уговора о изградњи може поуздано проценити, приход по основу уговора и трошкови повезани са уговором о изградњи се признају као приходи и расходи, имајући у виду степен извршења уговора на дан биланса стања. Очекивани губитак од уговора о изградњи се признаје као расход.

Када се исход уговора о изградњи не може поуздано проценити, приход се признаје само за оне настале трошкове по основу уговора за које је вероватно да ће се надокнадити. Трошкови по основу уговора се признају као расход у периоду у ком су настали.

Када је вероватно да ће укупни трошкови по основу уговора прекорачити укупни приход по основу уговора, очекивани губитак се неодложно признаје као расход.

Државна давања

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у иностраној валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Корисни век некретнина, постројења и опреме

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу проценених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у хиљадама РСД

	<u>Лиценце</u>
Набавна вредност	
1. јануар 2010. године	8.501
Набавке у току године	5.399
Преноси	-
31. децембар 2010. године	<u>13.900</u>
1. јануар 2011. године	13.900
Набавке у току године	7.323
31. децембар 2011. године	<u>21.223</u>
Исправка вредности	
1. јануар 2010. године	8.109
Амортизација	460
Преноси	-
31. децембар 2010. године	<u>8.569</u>
1. јануар 2011. године	8.569
Амортизација	1.486
31. децембар 2011. године	<u>10.055</u>
Садашња вредност	
31. децембар 2011. године	<u>11.168</u>
31. децембар 2010. године	<u>5.331</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	у хиљадама РСД			
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси и средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2010. године	2.204.695	5.132.092	85.985	7.422.772
Набавке у току године			372.756	372.756
Преноси	22.883	390.164	(413.047)	-
Отуђења и расходања	-	(60.239)	-	(60.239)
31. децембар 2010. године	<u>2.227.578</u>	<u>5.462.017</u>	<u>45.694</u>	<u>7.735.289</u>
1. јануар 2011. године	2.227.578	5.462.017	45.694	7.735.289
Набавке у току године			292.136	292.136
Преноси	10.571	299.269	(309.840)	-
Отуђења и расходања	(265)	(123.424)	-	(123.689)
31. децембар 2011. године	<u>2.237.884</u>	<u>5.637.862</u>	<u>27.990</u>	<u>7.903.736</u>
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године	808.397	3.014.353	-	3.822.750
Амортизација	46.735	543.460	-	590.195
Отуђења и расходања	-	(60.240)	-	(60.240)
31. децембар 2010. године	<u>855.132</u>	<u>3.497.573</u>	<u>-</u>	<u>4.352.705</u>
1. јануар 2011. године	855.132	3.497.573	-	4.352.705
Амортизација	46.426	557.581	-	604.007
Отуђења и расходања	(151)	(102.210)	-	(102.361)
31. децембар 2011. године	<u>901.407</u>	<u>3.952.944</u>	<u>-</u>	<u>4.854.351</u>
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	<u>1.336.477</u>	<u>1.684.918</u>	<u>27.990</u>	<u>3.049.385</u>
31. децембар 2010. године	<u>1.372.446</u>	<u>1.964.444</u>	<u>45.694</u>	<u>3.382.584</u>

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 1.516.968 хиљада РСД (2010. године – 2.342.566 хиљада РСД).

Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 31. децембра 2011. године укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 118.486 хиљада РСД (2010. године – 144.377 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	1.367.808	1.148.879
Учешћа у капиталу придружених правних лица	97.884	97.884
Учешћа у капиталу осталих правних лица	11.514	11.276
Остали дугорочни финансијски пласмани :		
- зависним правним лицима	137.693	103.050
- стамбени кредити запосленима	523.999	482.664
Остало	9.539	5.002
	<u>2.148.437</u>	<u>1.848.755</u>

Учешћа у капиталу зависних правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		2011.	2010.
Нова Слога а.д. Трстеник	100 %	1.367.808	969.079
Фриком дооел Скопље	100 %	-	179.800
		<u>1.367.808</u>	<u>1.148.879</u>

Учешћа у капиталу придружених правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		2011.	2010.
Кикиндски млин а.д. Кикинда	24,9 %	97.884	97.884
		<u>97.884</u>	<u>97.884</u>

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Пословне банке у земљи	11.514	10.965
Привредна друштва у земљи	311	311
	11.825	11.276
Минус: исправка вредности	(311)	-
	<u>11.514</u>	<u>11.276</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (НАСТАВАК)

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани зависним правним лицима на дан 31. децембра 2011. године у износу од 137.693 хиљаде РСД (2010. године – 103.050 хиљада динара) се односе на дугорочни зајам дат Новој Слоги а.д. Трстеник у износу од 1.315.787 ЕУР (2010. године - 976.798 ЕУР) са роком враћања 15.03.2013. године. Каматна стопа износи 7,5% на годишњем нивоу.

Стамбени кредити запосленима исказани у износу од 523.999 хиљада РСД (2010. година - 482.664 хиљаде РСД) у потпуности се односе на средства одобрена запосленима из стамбеног фонда добијеног од Матичног друштва и која су индексирана у УСД уз каматну стопу од 2,5% годишње.

8. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Материјал	357.222	213.320
Резервни делови	165.267	150.581
Алат и инвентар	1.823	16.259
Недовршена производња	873.738	762.138
Готови производи	413.231	425.599
Роба	219.943	125.457
Дати аванси	11.520	15.370
	<u>2.042.744</u>	<u>1.708.724</u>
Минус: исправка вредности	(6.702)	(5.352)
	<u>2.036.042</u>	<u>1.703.372</u>

9. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Грађевински објекти намењени продаји	8.812	4.941
	<u>8.812</u>	<u>4.941</u>

Стална средства намењена продаји односе се на набављену имовину ради продаје. Руководство Друштва очекује да ће продаја наведених средстава бити окончана током првог месеца 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

10. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	616.054	581.336
- у земљи	1.285.696	1.112.939
- у иностранству	994	216
Потраживања из специфичних послова	-	358.577
Остала потраживања:		
- повезана правна лица	28.919	16.814
- Остали	48.395	15.896
	<u>1.980.058</u>	<u>2.085.778</u>
Минус: исправка вредности	<u>(414.742)</u>	<u>(384.784)</u>
	<u>1.565.316</u>	<u>1.700.994</u>

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 45 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Недоспело	726.360	591.917
Доспело :		
0-90 дана	400.313	785.325
90-180 дана	230.720	186.341
180-270 дана	82.812	70.188
270-365 дана	23.371	74.032
преко 365 дана	516.482	377.975
	<u>1.980.058</u>	<u>2.085.778</u>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2011. и 2010. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	384.784	302.463
Нове исправке у току године	30.381	82.580
Отписи исправљених потраживања	(290)	(497)
Наплата претходно исправљених потраживања	(785)	(366)
Остало	652	604
	<u>414.742</u>	<u>384.784</u>
Стање на крају године		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Краткорочни кредити и пласмани:		
- повезана правна лица	973.954	1.014.469
- у земљи	26.587	26.454
- у иностранству	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	45.199	37.950
Остали краткорочни финансијски пласмани	307.571	300.971
	<u>1.353.311</u>	<u>1.345.689</u>
Минус: исправка вредности	(18.296)	(18.400)
Стање на крају године	<u>1.335.015</u>	<u>1.361.444</u>

Краткорочни кредити и пласмани дати повезаним правним лицима исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 973.954 хиљада РСД (2010. године – 1.014.469 хиљада РСД) се односе на позајмице дате Идеи д.о.о. Београд у износу од 8.800.000 ЕУР (2010. године – 7.000.000 ЕУР) са каматним стопама: Уговор 1721 (2.000.000еур) шестомесечни еурибор +6,95% , Уговор 3 (4.800.000еур) тромесечни еурибор + 8% и Уговор 7007 (2.000.000еур) једномесечни еурорибор+4,9% као и позајмице дате Новој Слоги а.д. Трстеник у износу од 507.588 ЕУР са каматном стопом од 7,5% годишње.

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од 307.571 хиљада РСД (2010. године – 300.971 хиљада РСД) укључују краткорочно депонована средства код Уникредит банке 80.000 хиљада РСД као и депозите за закуп у износу 35.871 хиљада РСД (2010. година – 2.800.000 ЕУР код Credi Agricole банке) и Фриком Додел Скопље 186.124 РСД

12. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући рачуни	32.796	35.054
Девизни рачуни	10.159	3.994
Благајна	240	-
Издвојена новчана средства и акредитиви	696	10.222
Остала новчана средства	25	4
	<u>43.916</u>	<u>49.274</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

13. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Разграничени ПДВ	23.997	13.179
Потраживања по основу ПДВ-а	-	27.434
Унапред плаћени трошкови	29.773	19.437
Остала активна временска разграничења	255	-
	<u>54.025</u>	<u>60.050</u>

14. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.346.140 хиљада РСД (2009. године – 2.346.140 хиљада РСД) чини 657.182 обичне акције (2010. године – 657.182 обичне акције), појединачне номиналне вредности од 3.570 РСД.

Стање капитала и број акција су регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности и код Агенције за привредне регистре.
Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2011.		2010.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Агрокор д.д. Загреб, Хрватска	629.776	95,83%	629.776	95,83%
Приватизациони регистар	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Физичка лица	2.739	0,42%	2.739	0,42%
	<u>657.182</u>	<u>100%</u>	<u>657.182</u>	<u>100%</u>

Остали капитал Друштва чини стамбени фонд у износу 405.990 хиљада РСД.

15. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Кориговано у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Резервисања за отпремнине	19.104	20.034
	<u>19.104</u>	<u>20.034</u>

Одлуком Управе Друштва, резервисање за отпремнине у складу са одредбама МРС 19 је извршено на основу актуарског обрачуна на нивоу Агрокор Групе. У 2011. години због смањења броја запослених на неодређено време Друштво је имало укидање резервисања 930 хиљада РСД и приход од укидања резервисања 837 хиљада РСД и смањење одложених пореских прихода 93 хиљаде РСД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (НАСТАВАК)

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 616 запослених радника на неодређено време и 339 запослена радника на одређено време што је укупно 955 запослених радника. Број запослених радника на темељу сати рада је 953

16. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Одложена пореска средства и обавезе на дан 31. децембра 2011. и 2010. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Одложена пореска средства	1.910	2.003
Дугорочна резервисања	57.065	49.858
Пренети порески губици (из амортизације)		
	58.975	51.861

Друштво не исказује одложена пореска средства по основу пореских кредита јер према пројекцији пословања и финансијског резултата не очекује да би порески кредит могао бити искоришћен (2011. године 390.216 хиљада РСД).

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Дугорочни кредити:	3.662.432	4.219.928
- у иностранству	(1.046.409)	(1.912.155)
Текућа доспећа дугорочних обавеза		
	2.616.023	2.307.773

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.616.023 хиљада РСД (2010. године – 2.307.773 хиљада РСД) се односе на средства одобрена од ИФС (Међународне финансијске корпорације) за куповину нове производне опреме и повећање производње смрзнутог поврћа 1.635.014 хиљада РСД и Credit Agricole банке 981.009 хиљаде РСД.

Каматна стопе на одобрена средства на дан биланса стања је шестомесечни ЕУРИБОР +6,25% (2010. године - тромесечни ЕУРИБОР +6,25%).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (НАСТАВАК)

Структура доспећа дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
До 1 године	1.046.409	1.912.155
Од 1 до 2 године	1.046.409	659.364
Од 2 до 5 година	1.569.614	1.648.409
	<u>3.662.432</u>	<u>4.219.928</u>

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Дугорочне обавезе – матично правно лице	86.407	84.713
Финансијски лизинг	78.758	110.217
	<u>165.165</u>	<u>194.930</u>
Текућа доспећа дугорочних обавеза	(32.953)	(30.820)
	<u>132.212</u>	<u>164.110</u>

Валутна структура дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	3.741.190	4.330.145
УСД	86.407	84.713
	<u>3.827.597</u>	<u>4.414.858</u>

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године износе 78.758 хиљада РСД (2010. године – 110.217 хиљада РСД) и односе се на финансирање набавке производне опреме. У складу са одредбама уговора о лизингу, предмет лизинга отплаћује се у периоду од 5 година, а након истека уговора Друштву је дата могућност да предмет лизинга откупи по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (НАСТАВАК)

	Минимална закупнина		у хиљадама РСД Садашња вредност минималне закупнине	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	До 1 године	32.953	30.820	37.800
Од 1 до 5 година	45.805	79.397	48.205	86.662
	78.758	110.217	86.005	124.752
Минус: будући трошкови		-	(7.247)	(14.535)
Садашња вредност обавезе	78.758	110.217	78.758	110.217

Каматне стопе на средства узета на финансијски лизинг на дан биланса стања крећу се у распону од тромесечни ЕУРИБОР+5,89% до тромесечни ЕУРИБОР+6,07% (2010. године – тромесечни ЕУРИБОР+5,89% до тромесечни ЕУРИБОР+6,07%).

Целокупан износ обавеза по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је деноминираан у ЕУР.

19. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	-
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	1.046.409	1.912.155
- обавеза по основу финансијског лизинга	32.953	30.820
	1.079.362	1.942.975
	1.079.362	1.942.975

20. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Примљени аванси:		
- повезана правна лица	13.605	-
- у земљи	3.548	5.206
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	299.264	310.382
- у земљи	393.176	287.927
- у иностранству	257.076	331.020
	966.669	934.535

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Обавезе по основу камата	145.932	81.208
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	47.573	42.564
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	31.305	27.999
Обавезе према запосленима	1.101	1.665
Обавезе према акционарима	1.490	1.490
Остале краткорочне обавезе	818	747
	<u>228.219</u>	<u>155.673</u>

22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Пасивна временска разграничења	1.149	5.242
Обавезе за ПДВ	46.322	-
Обавезе за остале порезе и доприносе	222	132
	<u>47.693</u>	<u>5.374</u>

23. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе:		
- повезана правна лица	153.361	139.481
- у земљи	983.774	783.174
- у иностранству	1.292	
Приходи од продаје производа:		
- повезана правна лица	1.134.026	1.024.228
- у земљи	5.736.715	5.159.581
- у иностранству	8.618	10.467
Приходи од услуга:		
- повезана правна лица	19.039	16.038
- у земљи	16.630	22.228
- у иностранству	37	330
	<u>8.053.492</u>	<u>7.155.527</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од закупа:	469	46.932
- повезана правна лица	800	73
- остали	5.464	5.986
Остали пословни приходи		
	<u>6.733</u>	<u>52.991</u>

25. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	2.498.930	2.157.754
Трошкови горива и енергије	410.432	371.775
Трошкови режијског материјала	126.877	107.639
	<u>3.036.239</u>	<u>2.637.168</u>

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	876.097	816.486
Омладинске задруге и физичка лица	281.101	269.841
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	161.169	150.701
Трошкови накнада за превоз радника	27.982	24.612
Трошкови накнада за превоз радника	16.763	15.909
Остали лични расходи	13.031	11.550
Трошкови јубиларних награда	16.573	6.009
Трошкови отпремнина	6.184	5.698
Накнаде Управном одбору		
	<u>1.398.900</u>	<u>1.300.806</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

27. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	605.494	590.655
Трошкови резервисања	-	-
	<u>605.494</u>	<u>590.655</u>

28. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови закупнина	387.775	402.763
Трошкови рекламе и пропаганде	294.057	315.462
Трошкови накнаде за управљање	148.394	204.791
Трошкови услуга одржавања	129.055	105.173
Трошкови платног промета	67.129	65.874
Трошкови пореза и доприноса	37.477	51.513
Трошкови транспортних услуга	44.071	40.862
Трошкови премије осигурања	42.390	40.107
Трошкови репрезентације	48.857	34.892
Трошкови сајмова	14.206	13.385
Трошкови истраживања и развоја	33.518	10.222
Остали пословни расходи	151.026	129.038
	<u>1.397.955</u>	<u>1.414.082</u>

29. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	191.045	271.099
Приходи од камата	211.507	136.213
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.829	2.996
Приход од дивиденде	550	0
	<u>404.931</u>	<u>410.308</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

30. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Расходи камата	390.331	402.746
Негативне курсне разлике	138.314	511.502
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	5.014	2.424
	<u>533.659</u>	<u>916.672</u>

31. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добици од продаје:		
- продаје материјала	9.712	3.581
- некретнина, постројења и опреме	6.768	1.388
- учешћа и дугорочних хартија од вредности	-	243
Приходи од наплате штета	20.646	17.869
Приходи од накнадних попушта	21.851	12.332
Приходи од смањења обавеза	7.165	5.238
Наплаћена отписана потраживања	785	366
Вишкови	8.716	180
Остали приходи	6.094	4.885
	<u>81.737</u>	<u>46.082</u>

32. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Накнадно одобрени попусти	258.330	150.362
Расходовање залиха материјала и робе	26.475	16.367
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања	30.381	82.580
- аванса	1.350	2.867
- дугорочних финансијских пласмана	311	407
Губици од продаје некретнина, постројења и опреме	3.687	-
Директан отпис потраживања	290	497
Остали расходи	13.463	20.310
	<u>334.287</u>	<u>273.390</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући порески расход	(42.818)	(19.641)
Одложени порески (расход)/приход	7.207	(4.273)
	<u>(35.611)</u>	<u>(23.914)</u>

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	585.455	222.434
Корекције за сталне разлике	70.399	14.902
Корекција за привремене разлике: - рачуноводствена и пореска амортизација	200.516	155.496
	856.370	392.832
Пореска основица	85.637	39.283
Обрачунати порез (по стопи од 10%)	(42.819)	(19.642)
Умањења по основу пореских кредита		
	<u>42.818</u>	<u>19.641</u>
Текући порез на добитак		

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду по акцији као однос нето добитка из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Нето добитак/(губитак) текуће године	549.844	198.520
Пондерисани број обичних акција	657.182	657.182

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2011. и 2009. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ		
- зависна правна лица	193.145	177.418
- остала повезана правна лица	1.113.281	1.049.261
	<u>1.306.426</u>	<u>1.226.679</u>
НАБАВКЕ		
- матично друштво	149.388	215.647
- зависна правна лица	78.288	97.700
- остала повезана правна лица	801.704	422.160
	<u>1.029.380</u>	<u>735.507</u>
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Дугорочни финансијски пласмани		
- зависна правна лица	1.505.500	1.251.929
- остала повезана лица	97.884	97.884
Потраживања :		
- зависна правна лица	336.700	234.849
- остала повезана правна лица	308.273	363.301
Краткорочни финансијски пласмани:		
- зависна правна лица	239.240	86.085
- остала повезана правна лица	920.840	928.384
	<u>3.408.437</u>	<u>2.962.432</u>
ОБАВЕЗЕ		
Дугорочне финансијске обавезе:		
- матично друштво	86.407	84.713
- зависна правна лица	-	-
- остала повезана правна лица	-	-
Краткорочне обавезе		
- матично друштво	100.728	157.849
- зависна правна лица	6.927	9.048
- остала повезана правна лица	205.214	143.485
	<u>399.276</u>	<u>395.095</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

Кључно руководство Друштва чине директори (извршни и неизвршни), чланови Управног одбора, Секретар Друштва. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Зараде и бонуси	29.116	27.537
	29.116	27.537

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Сегменти пословања представљају компоненте Друштва које остварују приходе и расходе, чије пословне резултате редовно прегледа руководство Друштва и за које постоје расположиве засебне финансијске информације.

Основна активност Друштва је производња и продаја сладоледа и смрзнутих прехранбених производа. Остале активности су веома ретке и нису од значаја за пословање Друштва.

Све пословне активности обављају се централизовано и сви производи су углавном сличног типа. Према томе, не постоје значајне издвојене пословне јединице које се баве искључиво активностима везаним за једну врсту производа или један део тржишта.

Због тога се извештавање по пословним или географским сегментима не сматра релевантним за поштenu презентацију финансијских позиција и резултата пословања Друштва.

Руководство Друштва је организовало пословање са становишта својих производа и услуга. У том контексту, постоји 4 сегмената пословања. Имајући у виду сличности у економским карактеристикама свих сегмената Друштво је у сврхе финансијског извештавања извршило њихово груписање. Сходно томе, на дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 4 сегмената о којима се извештава.

Кратак опис производа и услуга сваког од сегмената о коме се извештава је следећи:

- сегмент 1 производи сладоледа;
- сегмент 2 производи воћа и поврћа;
- сегмент 3 производи теста;
- сегмент 4 продаја риба и фрибургера и услуга

Информације о сегментима о којима се извештава су дате у наставку текста. Износи за претходну годину су рекласификовани су у складу са МСФИ 8 „Сегменти пословања“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Приходи и резултат

	у хиљадама РСД	
	Приходи по сегментима	
	2011.	2010.
Сегмент 1	5.046.977	4.558.183
Сегмент 2	2.145.749	2.068.591
Сегмент 3	389.195	325.995
Сегмент 4	609.044	516.302
	<u>8.190.965</u>	<u>7.469.071</u>
Остали пословни приходи	6.733	52.991
Пословни расходи	(7.230.965)	(6.565.956)
Финансијски приходи	404.931	410.308
Финансијски расходи	(533.659)	(916.672)
Остали приходи	81.737	46.082
Остали расходи	(334.287)	(273.390)
Резултат пре опорезивања	<u>585.455</u>	<u>222.434</u>

Приходи по сегментима приказани у претходној табели у потпуности се односе на приходе остварене од екстерних купаца. У току 2011. и 2010. године није било интерне реализације.

Имовина

Имовина сегмената на дан биланса стања дата је у прегледу који следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Сегмент 1	957.744	918.830
Сегмент 2	560.073	631.789
Сегмент 3	93.064	72.611
Укупна имовина по сегментима	1.610.881	1.623.230
Имовина која се не може расподелити по сегментима	1.449.672	1.764.685
Укупна имовина (нематеријална и материјална)	<u>3.060.553</u>	<u>3.387.915</u>

Заједнички коришћена имовина алоцирана је на основу прихода оствареног од стране сваког сегмента, односно броја запослених у сваком од сегмената који користе заједничку имовину. Имовина која се не може расподелити није алоцирана по сегментима јер се њом управља на нивоу Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Географске информације о продаји производа и услуга по земљама

	у хиљадама РСД	
	Приходи од продаје	
	2011.	2010.
Босна и Херцеговина	171.020	161.709
Белгија	1.292	0
Словенија	21.923	18.000
Косово	6.057	0
Македонија	192.973	176.261
Црна Гора	458.944	414.550
Мађарска	11.182	46.761
Хрватска	45.570	65.679
Србија	7.144.531	6.272.567
	<u>8.053.492</u>	<u>7.155.527</u>

Информације о највећим купцима

У оквиру прихода од продаје сегмента по земљама, у Србији је исказан приход у износу од 7.144.531 хиљада РСД (2010. године – 6.272.567 хиљада РСД). У оквиру овога прихода, доминантно је учешће Делта групе у износу од 793.184 хиљада РСД (2010. године – 753.267 хиљада РСД).

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Девизни ризик (наставак)

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминирани у иностраној валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	ЕУР	1.539.773	2.053.373	4.405.362
УСД	583.065	534.243	86.407	88.452
	2.122.838	2.587.616	4.491.769	5.107.236

На основу обелодањене структуре монетарне имовине у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и УСД.

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР, односно УСД.

Обавезе - имовина	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
	ЕУР	286.559	(286.559)	296.541
УСД	(49.666)	49.666	(44.579)	44.579
	236.893	(236.893)	251.962	(251.962)

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте Зкојима би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Каматни ризик (наставак)

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Финансијска средства		
Некаматносна	1.920.767	1.755.271
Каматносна (фиксна каматна стопа)	773.871	723.379
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	920.840	1.223.778
	3.615.478	3.702.428
Финансијске обавезе		
Некаматносне	1.264.142	1.171.251
Каматносне (фиксна каматна стопа)	78.758	1.912.155
Каматносне (варијабилна каматна стопа)	3.662.432	2.417.990
	5.005.332	5.501.396

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	у хиљадама РСД			
	2011.		2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијска средства	9.208	(9.208)	12.238	(12.238)
Финансијске обавезе	(36.624)	36.624	(24.180)	24.180
	(27.416)	27.416	(11.942)	11.942

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Кредитни ризик (наставак)

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност и структура доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД				
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	Укупно
2011. година					
Дугорочни кредити	1.046.409	1.046.409	1.569.614	-	3.662.432
Финансијски лизинг	32.953	35.543	10.262	-	78.758
Дугорочне обавезе	-	-	-	86.407	86.407
Обавезе из пословања	949.516	-	-	-	949.516
Остале краткорочне обавезе	228.219	-	-	-	228.219
	2.257.097	1.081.952	1.579.876	86.407	5.005.332

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Ризик ликвидности (наставак)

	у хиљадама РСД				Укупно
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 године	преко 5 године	
2010. година					4.219.928
Дугорочни кредити	1.912.155	659.364	1.648.409	-	110.217
Финансијски лизинг	30.820	33.230	46.167	-	84.713
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	84.713	929.329
Обавезе из пословања	929.329	-	-	-	157.209
Остале краткорочне обавезе	157.209	-	-	-	
	<u>3.029.513</u>	<u>692.594</u>	<u>1.694.576</u>	<u>84.713</u>	<u>5.501.396</u>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

38. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2011. и 2010. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Укупна задуженост	3.827.597	4.414.858
Готовина и готовински еквиваленти	(43.916)	(49.274)
Нето задуженост	3.783.681	4.365.584
Капитал	5.196.995	4.647.151
Укупан капитал	8.980.676	9.012.735
Показатељ задужености	42%	48%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

39. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

40. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2011. године воде против Друштва износи 59.117 хиљада РСД (2010. године – 47.235 хиљада РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Руководство сматра да судски спорови који се воде против Друштва неће проузроковати материјално значајне штете по Друштво.

Дата јемства

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2011. године по основу јемстава датих повезаним правним лицима износе 5.368.719 хиљада РСД (2010. године – 8.199.353 хиљада РСД).

Оперативни лизинг

У обављању својих редовних пословних активности Друштво узима у закуп канцеларијски простор и магацине за складиштење својих залиха. Уговори о закупу (оперативном лизингу) закључују се на период од 5 до 10 година, без могућности једностраног раскида уговора.

Највећи део уговора могуће је продужити по истеку важења постојећег уговора, а према важећим тржишним условима.

Укупна будућа минимална плаћања лизинга према неопозивим уговорима о оперативном лизингу приказана су у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
до 1 године	130.647	132.865
од 1 до 2 година	81.113	98.381
од 2 до 5 година	83.375	85.777
	<u>295.135</u>	<u>317.023</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

42. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

43. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА

Све познате догађаје корективног карактера након 31.12.2011. године Друштво је исказало у финансијским извештајима за 2011. годину.

44. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	2011.	2010.
ЕУР	104,6409	105,4982
УСД	80,8662	79,2802
ГБП	124,6022	122,4161
ЦХФ	85,9121	84,4458

Шеф рачуноводства

Спomenка Зорић



Генерални директор

Gojko Bošić

III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1) Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine

a) Struktura bruto rezultata (u 000 din)	2011.	2010.
Poslovni prihodi	8.197.698	7.522.062
Poslovni rashodi	7.230.965	6.565.956
Poslovni rezultat	966.733	956.106
Finansijski prihodi	404.931	410.308
Finansijski rashodi	533.659	916.672
Finansijski rezultat	-128.728	-506.364
Ostali prihodi	81.737	46.082
Ostali rashodi	334.287	273.390
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	-252.550	-227.308
UKUPNI PRIHODI	8.684.366	7.978.452
UKUPNI RASHODI	8.098.911	7.756.018
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	585.455	222.434
b) Neto dobitak		
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	585.455	222.434
Porez na dobitak	35.611	23.914
Neto dobitak	549.844	198.520
Prosečan broj akcija	657.182	657.182
Neto dobitak po akciji	0,837	0,302
c) Opšti racio likvidnosti (zadovoljavajući standard)	(2 : 1)	2,1
d) Rigorozni racio likvidnosti	(1 : 1)	1,3
e) Gotovinski racio likvidnosti	0,019	0,016
f) Neto obrtna sredstva		
Obrtna sredstva	5.043.126	4.890.630
Kratkoročne obaveze	2.346.757	3.040.093
Neto obrtna sredstva	2.696.369	1.850.537
g) Pokazatelj rentabilnosti		
Neto dobitak/gubitak	549.844	198.520
Kapital na početku godine	4.647.151	4.448.631

Kapital na kraju godine	5.196.995	4.647.151
Prosečni kapital	4.922.073	4.547.891
Stopa prinosa na sopstveni kapital	11,17%	4,37%

2) Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo

Očekivani razvoj Društva u narednom periodu realizovaće se u skladu sa Srednjoročnim planom poslovanja za period od 2011 - 2016. godine.

Pored konkurencije, najznačajnije pretnje i opasnosti kojima je Društvo izloženo potiču od produžavanja i produbljivanja globalne ekonomske krize i krize i njenog uticaja na stanje domaće ekonomije, odnosno životnog standarda stanovništva.

3) Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju je pripremljen izveštaj

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

4) Značajniji poslovi sa povezanim licima

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom od prodaje proizvoda i robe.

5) Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.

Društvo je implementiralo i uspešno sertifikovalo Sistem upravljanja kvalitetom u skladu sa zahtevima standarda ISO 9001:2008 i Sistem upravljanja bezbednošću hrane u skladu sa zahtevima standarda ISO 22000:2005.

Sertifikovan je i Global GAP standard - Globalno partnerstvo za održivu poljoprivredu, za kulture koje uzgaja na svojim površinama i površinama kooperanata.

Uspešno su obavljeni nadzorni auditi već sertifikovanih sistema, kao i sertifikacija Sistema upravljanja zaštitom životne sredine u skladu sa zahtevima standarda ISO 14001:2004 i Sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu, a u skladu sa zahtevima standarda BS OHSAS 18001:2007.

Kontinuirano se radi i na unapređenju poslovnog informacionog sistema primerenom aktuelnom obimu i planiranom rastu obima poslovanja, odnosno efikasnom upravljanju poslovnim funkcijama Društva.

3) Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju je pripremljen izveštaj

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama*	
Razlozi sticanja sopstvenih akcija	/
Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija	/
Imena lica od kojih su akcije stečene	/
Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odn. naznaka da su akcije stečene bez naknade	/
Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja	/

*Podaci se popunjavaju ukoliko je Društvo u međuvremenu od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja steklo sopstvene akcije

IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da 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.	
Ime i prezime	Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Gojko Došić	Generalni direktor
Stajko Vujanović	Direktor finansijska
Spomenka Zorić	Rukovodilac računovodstva

V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

Godišnji finansijski izveštaj će biti usvojen na godišnjoj Skupštini društva, koja će se održati u roku predviđenom Zakonom o privrednim društvima i biće objavljena u celini naknadno

*U slučaju da nije usvojen godišnji izveštaj, obavezna je napomena da nije usvojen od strane nadležnog organa, a Društvo je obavezno da odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja objavi u celosti naknadno.

VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA*

Odluka o raspodeli dobiti biće donesena na godišnjoj Skupštini društva i biće objavljena u celosti naknadno

*U slučaju da odluka nadležnog organa o raspodeli dobiti/pokriću gubitka nije sastavni deo Godišnjeg izveštaja, Društvo je obavezno da je objavi u celosti naknadno.

Napomena*

Na godišnjoj Skupštini koja će biti održana u zakonskom roku usvojiće se Godišnji izveštaj i odluka o usvajanju godišnjeg izveštaja biće objavljena u celosti.

*U slučaju da Godišnji izveštaj nije usvojen od strane nadležnog organa javnog društva, sa obaveštenjem da će odluka o usvajanju Godišnjeg izveštaja biti naknadno objavljena u celosti

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne 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.

U Beogradu

Dana 26.04.2012

Nadležni organ
Generalni direktor
Gojko Došić

