

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011769253

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		14073787	10373061
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		0	38
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	19.	13976172	10279530
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	19.	13217416	9556866
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	19.	4223	0
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	19.	754533	722664
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		97615	93493
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	20.	13271	21651
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	21.	84344	71842
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		4078009	3168036
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	22.	3076985	2700285
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1001024	467751
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	23.	690925	348978
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	23.	201	127
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	24.	2286	25620
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	25.	225672	14664

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	26.	81940	78362
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		0	120
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		18151796	13541217
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		18151796	13541217
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	35.	19466831	17836268
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		9345714	5092140
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	27.	10280577	10280577
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6973	188
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		4097474	37858
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1718	1718
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		62796	62796
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		239302	29538
35	VIII. GUBITAK	109		5194943	5194943
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		22591	0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8175739	8236604
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	28.	445078	420004
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		1237062	853161
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	29.	1040262	620894
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	30.	196800	232267
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6493599	6963439
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	31.	1080224	1101072
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	32.	1274173	1170489
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	33.	4061315	4446465
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	34.	76931	236006
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		956	9407

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		630343	212473
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		18151796	13541217
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	35.	19466831	17836268

U БЕОГРАДУ dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Gerane Trifunović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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		
07042230 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011769260

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		5659377	3541616
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	7.	4298280	3331042
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	8.	563332	833422
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		510195	275409
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		186546	1042258
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	9.	474116	144001
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6253362	5882183
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		18263	36061
51	2. Troškovi materijala	209	10.	2172204	2158874
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	11.	2890155	2449140
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	12.	785189	889557
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	13.	387551	348551
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		593985	2340567
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	14.	25198	8166
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	15.	898782	880650
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	16.	2302514	2079723
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	17.	665834	804761
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		169111	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	1938089
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		372	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		169483	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	1938089
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	18.	1006	2766
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	18.	33082	11998
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		201559	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	1928857
	½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		3800	0
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		197759	0
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Београд dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Jerane Bijelic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011769277

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2963102	4164698
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2762768	3997096
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1427	430
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	198907	167172
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	3049800	4349099
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	709096	2686494
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	2087976	1465295
3. Placene kamate	308	194460	114214
4. Porez na dobitak	309	23063	1403
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	35205	81693
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	86698	184401
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	32848	10266
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	16351	10266
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	16451	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	46	0
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	34718	26250
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	52	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	34166	26250
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	500	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	1870	15984

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	497423	341094
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	6785	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	490638	262657
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	78437
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	197681	133975
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	22591	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	23341	1902
3. Finansijski lizing	332	151749	132073
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	299742	207119
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3493373	4516058
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3282199	4509324
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	211174	6734
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	14664	7977
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	76	19
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	242	66
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	225672	14664

U BEOGRADU dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Jonas Bijelic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

07042230 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik 0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011769291

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	10280577	414		427		440		
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	404	10280577	417		430		443		
5	Ukupna povecanja 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 <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	407	10280577	420		433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	410	10280577	423		436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	413	10280577	426		439		452		

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	188	466	80383	479		492	696
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	60289
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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	188	469	80383	482		495	60985
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483	1718	496	2507
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	42525	484		497	696
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	188	472	37858	485	1718	498	62796
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	188	475	37858	488	1718	501	62796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	6785	476	4059616	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	6973	478	4097474	491	1718	504	62796

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505		518	3068966	531		544	7291486
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519	218625	532		545	278914
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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	3287591	534		547	7012572
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	29538	522	1907352	535		548	1878603
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	41829
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	511	29538	524	5194943	537		550	5092140
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	514	29538	527	5194943	540		553	5092140
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	209764	528		541	22591	554	4253574
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	239302	530	5194943	543	22591	556	9345714

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U БЕОГРАДУ dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Janina Trifković



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

E-mail: pkbaop@pkb-sr.com

Матични број: 07042230

Шифра делатности: 0141

ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ ЗА 2011. ГОДИНУ

Матични број: 07042230
Шифра делатности: 0141
ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2011. ГОДИНУ

I ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

1.1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ И ДРУГЕ ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ, ОДНОСНО ПКБ КОРПОРАЦИЈИ А.Д.

Систем ПКБ има дугу историју и традицију чији корени сежу у прошлост више од 65 година.

ПКБ је основан 27.12.1945. године, Одлуком Владе Републике Србије, као Пољопривредно добро, Панчевачки Рит са задатком да снабдева Београд основним производима исхране: житом, поврћем, месом и млеком.

У својој историји ПКБ је прошао кроз неколико организационих облика, и то:

- од оснивања 1945. до 1975. године - Јединствено предузеће,
- од 1975. до 1989. године - Сложена организација удруженог СОУР,
- од 1989. до 1991. године - Сложено предузеће,
- од јуна 1991. до краја 1993. године - Холдинг Корпорација,
- од 1994. године до сада - Корпорација.

Друштво је регистровано код Привредног суда у Београду Фи-6846/98 од 23.05.2000. године, Решењем о условном повећању капитала - претварање обавеза у трајни улог државе Фи-15635/02 од 31.12.2002. године. Решењем 19566/2005 од 26.08.2005. године, у Београду спроведено у регистар привредних субјеката и Решењем 99725/2005 од 12.12.2005. године у регистру привредних субјеката уписана је Одлука о повећању капитала по основу конверзије потраживања Републике Србије у основни капитал ПКБ Корпорације а.д.

Агенција за привредне регистре - Београд Решењем БД 146465/2008 од 17.12.2008. године у регистру привредних субјеката је регистровала промену података Пољопривредне корпорације Београд а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб, односно уписано решење Министарства економије и регионалног развоја бр. 300-023-02-644/2008-08 веза: 105/99-1-2 од 28.11.2008. године којим је верификована процена укупног основног капитала на дан 31.12.2007. године у износу од 10.044.714.000,00 динара исказан у 6.352.936 акција од чега 65% друштвени капитал и 35% акцијски капитал, затим регистрован основни капитал у АПР-у Реш. бр. 1446/2008 и регистрован је акцијски у Централном регистру хартија од вредности 03.03.2009. године.

Од 26.11.2009. године, акције ПКБ Корпорације а.д. - Београд са ознаком CFI-ESVUFR и ISIN бројем RSPKBKE92515 су укључена Београдској берзи - на ванберзанско тржиште.

Скупштина ПКБ Корпорације а.д. - Београд је на седници 29.06.2009. године, донела Одлуку бр. 3765/09 о усвајању Споразума о уделу Републике Србије у средствима (имовини и обавезама) ПКБ Корпорације а.д. - Београд са процентом колики је друштвени капитал, а на основу закључка Владе бр. 46-3585/2009-1 од 18.06.2009. године. Дана 01.07.2009. године, потписан Споразум у уделу државне својине између ПКБ Корпорације а.д. - Београд бр. 3831/09 и Републичке дирекције за имовину бр. 46-834/2008.

На основу закључка Владе од 21.01.2010. године 05 бр. 023-386/2010 Овлашћени представник Небојша Ђирић, државни секретар Министарства економије и регионалног развоја у име Владе РС и Радисав Миленковић представник малих акционара потписан Уговор о изменама и допунама оснивачког акта отвореног акционарског друштва Пољопривредне корпорације "Београд" а.д., Падинска Скела.

У априлу 12.07.2010. године је уписан Закључак Владе РС 05 бр. 46-3585/2009/1 од 18.06.2009. године којим је утврђено да је државна својина – капиталом ПКБ Корпорације са 99,755% као и Одлука о дистрибуцији без јавне понуде обичне акције (4.1298.309) комада ради трансформације друштвеног капитала на акцијски чији ће власник бити Република Србија као и Одлука Скупштине ПКБ Корпорације од 29.06.2009. године о утврђивању вредности и структуре основног капитала у износу од 10.044.714.000,00 дин. број акција 6.352.936.

У Првом Општинском Суду у Београду 18.11.2010. године под II Овера бр. 6334/2010 оверен је Уговор о поклону акција издаваоца ПКБ Корпорације између Републике Србије као даваоца и Град Београд као примаоц поклона гбр. 463-23-7924/2010 од 28.10.2010. године и Акције су прекњижене на Град Београд 19.01.2011. године.

Одлука Скупштине ПКБ Корпорације а.д. - Београд о докапитализацији "ПКБ Инсхре" а.д. бр. 9016/08 је реализована у 2009. години, и то:

- Решењем АПР-авД 160672/2009 од 21.10.2009. године, ПКБ Корпорацији а.д. - Београд је одобрен статус професионалног инвеститора.
- Комисија хартије од вредности решењем бр. 4/0-06-5234/3-09 од 12.11.2009. године, дала одобрење примарне понуде акција - обичних "ПКБ Инсхре" за некретнине и опрему ПКБ Корпорације а.д. - Београд у вредности 184.464.540,00 динара.

На основу Одлуке Скупштине акционар "ПКБ Инсхра" а.д. бр. 937/5 о издавању обичних акција ИИИ ц - треће емисије без јавне понуде ради повећања капитала укупне вредности 184.464.540,00 динара. 227.734 комада обичних акција појединачне номиналне вредности 810,00 динара, које носе ознаку ЦФИ код и ознаку серије ИСИН. ПКБ Корпорација а.д. - Београд је куповину акција извршила улагањем, односно пренос грађевински објекат - силос са пратећим објектима и опремом у наведеној вредности емитованих акција и записнички извршена **примопредаја са 20.11.2009. године, бр. 641/09 и од 21.11.2009. године "ПКБ Инсхра" а.д. је постало зависно друштво ПКБ Корпорације а.д. - Београд са власничким акцијама обичних - управљачких у укупној вредности основног капитала 57,405%.**

У регистру привредних субјеката 13.05.2010. године уписан је нацрт Уговора о спајању уз припајање закључен између ПКБ Корпорације као друштва стицаоца и ПКБ Инсхра а.д. мат. бр. 07042639, као друштво које престаје припајањем.

Поступак спајање уз припајање је спроведен у складу са Законским прописима и регистрован у АПР-у 25.08.2010. године, а припојено зависно правно лице ПКБ Инсхра брисано је Решењем БД 95051/2010 од 17.09.2010. године.

Укупан основни капитал ПКБ Корпорације а.д. након спроведеног поступка спајање уз припајање износи 10.247.998.080,00 динара, од тога:

- Акцијски капитал износи **10.061.335.200,00 дин.**
(6.363.448 акција) **98,1785%**

- Друштвени капитал **186.662.880,00 дин**

(Одлука Скупштине ПКБ Корпорације А.Д. бр. 5224/22.09.2010. год.)

Укупни основни капитал је уписан у АПР-у и Акцијски капитал регистрован у Централном регистру хартија од вредности.

У пословним књигама ПКБ Корпорације иувршено рачуноводствено евидентирање статусне промене у складу са рачуноводственим стандардима под 01.01.2010. године кроз промет у текућој години (као датум обрачуна припајања у Одлуци дефинисан 31.12.2010. године) ПКБ Инсхра А.Д. као самостално правно лице предала је финансијске извештаје за 2009. годину надлежним институцијама.

Сада Пољопривредна Корпорација "Београд" а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб – у реструктурирању - скраћена ознака ПКБ Корпорација а.д. – Београд – у реструктурирању (Одлука Агенције за привредне регистре бр. 103628/11-346/01 од 25.08.2011. године и Решење Агенције за привредне регистре бр. 112786/2011 од 08.09.2011. године).

Матични број - 07042230

ПКБ Корпорација је отворено акционарско друштво.

Основна делатност матичног друштва је сточарско - ратарска, шифра делатности 0141.

Делатност ПКБ Корпорације обавља се по њеним организационим деловима са и без овлашћења у правном промету утврђеним Правилима о унутрашњој организацији који доноси Управни одбор ПКБ Корпорације а.д. - Београд.

Главна делатност у оквиру пољопривреде је сточарско - ратарска производња, и то:

- производња млека и меса у говедарству,
- производња меса у свињарству и овчарству,
- производња житарица, индустријског биља, поврћа,
- производња крмног биља за сточну храну и др.

Седиште Друштва је у Београду, улица Индустијско насеље б.б., 11213 Падинска Скела.

На дан Биланса стања матично друштво је имало **2.457** запослених.

1.2. Основне информације о зависним правним лицима (које су уПотпуности консолидоване у овом финансијском извештају)

Систем ПКБ-а чине Пољопривредна корпорација "Београд" а.д. - Београд, скраћени назив: ПКБ Корпорација а.д., Београд са **пет (5) зависних правних лица** у којима је ПКБ Корпорација власник већинског дела капитала и носилац адекватног дела управљачких права.

Зависна правна лица су следећа:

1.2.1. "ПКБ АГРОЕКОНОМИК" ДОО Падинска Скела - Београд
Институт за научно истраживачки рад и трансфер технологије у пољопривреди, Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 07783647
Шифра делатности – **7211**
ПИБ - **101853967**
Удео ПКБ Корпорације - 54,23%
Број запослених на основу стања на крају године - **46**
Разврстано у **мало** правно лице

1.2.2 ПКБ "ЕКО-ЛАБ" ДОО за управљање квалитетом
Падинска Скела - Београд, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 07783582
Шифра делатности - **7120**
ПИБ – **100210626**
Удео ПКБ Корпорације - 71%
Број запослених на крају године - **54**
Разврстано у **мало** правно лице

1.2.3. "ПКБ ПОЉОПРИВРЕДНА АВИЈАЦИЈА" ДОО
за обављање услуга пољопривредне авијације
Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 17060007
Шифра делатности – **5223**
ПИБ – **100250369**
Удео ПКБ Корпорације - 64,88%
Број запослених на крају године - **4**
Разврстано у **мало** правно лице

1.2.4. "ПКБ СИРПАК" ДОО за производњу зачина и сирила
Београд - Падинска Скела
Матични број - 17235184
Шифра делатности – **1084**
ПИБ - **102521251**
Удео ПКБ Корпорације - 100%
Нема запослених
Разврстано у **мало** правно лице

1.2.5. "ПКБ ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА Д.О.О. "
Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 20150211
Шифра делатности – **7500**
ПИБ - **104414634**
Оснивач ПКБ Корпорација са 100% удела
Број запослених на крају године - **31**
Разврстана у **мало** правно лице

II ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јун 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), 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 који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за даваоце финансијског лизинга и Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 46 од 17. јула 2010. године) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним уз сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС в27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања,
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

III ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Корекција грешака које су настале у једном а уочене су у наредном обрачунском периоду

Материјално значајне грешке или промене рачуноводствене политике исправљају се у финансијском извештају за претходну годину односно врши се корекција почетног стања реализованих добитака или губитака из ранијих година.

Исправке се врше у билансу стања ако се односи на приходе и расходе кроз корекције почетног стања претходног резултата, док остале корекције које дирају активу и пасиву кроз одговарајуће позиције биланса стања у почетном стању.

Материјално значајна грешка се сматра у висини утврђеној по критеријумима Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Корекција материјално безначајних грешака из ранијег периода врши се преко прихода односно расхода текућег периода.

3.2. Признавање и вредновање имовине

3.2.1. Нематеријална имовина

Средства без физичког садржаја која се могу идентификовати, а која се поседују ради коришћења у производњи или снабдевању робом и услугама у сврху изнајмљивања, од којих се очекује остварење економске користи, признају се као нематеријална средства.

Нематеријална средства се почетно вреднују по набавној вредности, након почетног признавања одмеравају се по трошку набавке, умањеном за исправку вредности и губитке умањене вредности.

Нематеријална средства се амортизују према пропорцијалној методи амортизације, а не дуже од 10 година.

3.2.2. Некретнине, постројења и опрема

Земљиште, грађевински објекти, постројења и опрема почетно се признају по набавној вредности која се састоји од набавне цене, увећане за све зависне трошкове набавке, а умањене за било које трговинске попусте и рабате.

Грађевине, постројења и опрема произведена у сопственој режији признају се у висини цене коштања, уз услов да не прелазе нето тржишну вредност.

Улагања која имају за последицу побољшање стања средстава продужава корисни век употребе сматра се инвестицијом, од када се укључује у књиговодствену вредност (активирају) отписују се у преосталом корисном веку употребе.

Улагања по основу текућег одржавања, поправке и слично, ако замењени делови не трају дуже од једне године, такви издаци представљају расход периода у коме су настали.

Код прве примене MPC-а од 01.01.2004. године у утврђивања почетног стања извршена је процена сваког основног средства по почетној вредности, утврђен преостали век коришћења, метод и стопе за амортизацију (примењен метод ревалоризације).

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорцијалном методом на набавну вредност према процењено корисном веку употребе средстава.

Стопа амортизације на нематеријална улагања износи 18%. Стопа амортизације за објекте се креће од 1,3% до 5,0%. Стопа амортизације за опрему се креће од 5,0% до 20%. Стопа амортизације биолошких средстава се креће од 4,0% до 22,22%.

Обезвређење средстава се признаје на дан билансирања сваке године, а ревалоризација на основу остатка вредности средстава, преостали век и метод амортизације и стопе се проверавају сваке године.

После почетног признавања земљишта и грађевински објекти преносе се по ревалоризованом износу који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације, умањене за исправку вредности и акумулиране губитке због умањења вредности. Након почетног признавања, опрема се исказује у висини набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и евентуалне укупне акумулиране губитке због умањења вредности.

Када се књиговодствена вредност неког средства увећа као резултат ревалоризације, то повећање се приписује капиталу, као ревалоризационе резерве. Ревалоризационо увећање се признаје као приход до износа у коме се поништава ревалоризационо умањење истог средства, претходно признатог као расход.

Ревалоризационе резерве које су саставни део капитала, а односе се на некретнине, постројења и опрему могу се директно пренети на нераспоређену добит у билансу стања када се средство искњижи, а ревалоризационе резерве по истом средству нису искоришћене.

3.2.3. Вишегодишњи засади

Вишегодишњи засади, почетно се признају по набавним вредностима или цени коштања подизања по годинама до сазревања, односно до године ступања на пуни род, тада се из припреме активира воћњак у вишегодишњи засад. После почетног признавања воћњака, процена обезвређења признаје се на датум билансирања сваке године, а ревалоризација по основу остатка вредности воћњака, метод и стопа амортизације проверава се сваке треће године.

3.2.4. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је имовина по основу које се остварује приход од закупнине или повећава вредност капитала. Признавање инвестиционе некретнине се врши ако су испуњени следећи услови:

- постоји извесност у вези са остваривањем будућих економских користи, поводом поседовања инвестиционе некретнине,
- трошкови прибављања тих некретнина поуздано се могу одмерити.

Вредновање инвестиционе некретнине у моменту прибављања се врши у висини набавне вредности или цене капитала коштања израђених у сопственој режији.

Вредновање свих инвестиционих некретнина након почетка признавања се врши по методу фер вредности па се у складу са тим не врши обрачун амортизације.

Процену фер вредности врши стручна комисија коју одреди генерални директор на неодређено време увек када се уоче значајна одступања фер вредности у односу на књиговодствену вредност инвестиционих некретнина.

Позитивно усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу инвестиционе некретнине евидентира се као приход групе 68, а ако је одступање негативно евидентира се као расход у групи 58.

3.2.5. Основно стадо

Код активирања основног стада почетно признавање се одмерава по набавној вредности или цени коштања.

Приликом састављања биланса, раније призната вредност основног стада се може смањити – обезвређивањем на терет расхода.

За сваку врсту основног стада утврђује се просечан век експлоатације и стопа амортизације као и процењена кланична вредност после завршене експлоатације.

Ако се појединачно грло стоке држи у експлоатацији дуже од просечног века наставља се амортизација.

3.2.6. Финансијски лизинг

Закуп опреме код које се потпуно преносе сви ризици и користи које проистичу из власништва над средствима, рачуноводствено се обухватају као финансијски лизинг.

Корисник лизинга, у моменту закључења Уговора о финансијском лизингу, признаје средство у билансу стања по фер вредности као и финансијску обавезу искључујући износ камате, за плаћање будућих закупнина.

Амортизација средстава која су предмет лизинга врши се током века употребе по амортизационим групама како се врши обрачун за иста средства у власништву.

Трошкови камате терете расход прихода на пропорционалној основи.

3.2.7. Дугорочна финансијска средства

Финансијска средства се почетно одмеравају у висини обрачуна на датум трговања. Признавање се врши у висини фер вредности. У набавну вредност се укључују трансакциони трошкови набавке, а не укључују се трансакциони трошкови који могу да настану приликом отуђења.

Улагања у зависна друштва врше се применом методе набавне вредности, док се улагања у придружена друштва након почетног признавања применом метода капитала.

Након почетног признавања сва финансијска средства се одмеравају по фер вредности, осим средстава са фиксним роком доспећа.

Свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности било ког финансијског средства на датум биланса директно се признаје као приход или расход периода у коме је настао.

3.3. Залихе

Залихе у моменту прибављања вреднују се по трошковима насталим за њихово прибављање или нето продајне вредности, а у зависности од тога која је од ове две вредности нижа.

Залихе робе и материјала се вреднују према трошку набавке. Трошкови куповине подразумевају фактурну вредност и директне трошкове набавке, а трговачки попусти, рабати и сличне ставке смањују фактурну цену.

Залихе недовршене производње и готових производа вреднују се по нето продајним вредностима или цени коштања ако је нижа.

Уколико је нето продајна вредност залиха нижа од њихове цене коштања, врши се делимичан отпис до нето продајне вредности вредности и признаје се као расход периода у коме је настала.

Пољопривредни производи мере се и признају по њиховој поштеној вредности на бази тржишних цена прибављања умањени за трошкове продаје на месту узгоја, у тренутку жетве, бербе за сваки производ када се прима у залихе.

Од момента закупања у залихе примењује се МРС-2.

За пољопривредне производе за које не постоји тржиште користи се вредност сличних производа и утврђени паритети из низа година и тако утврђена цена коштања се даје код закупања.

Код прераде, дораде сва улагања се додају по трошку набавке или нето продајној цени у зависности која је вредност нижа.

Залихе стоке у тову и узгоју на дан билансирања се вреднују по поштеној фер вредности на бази нето тржишних цена прибављања.

Губици и добици који могу настати код оваквог вредновања пољопривредних производа оптерећују период у коме су настали.

Залихе услуга чине директни трошкови и индиректни трошкови настали у вези са пружањем услуга. Трошкови залиха се приказују према методу просечних цена.

3.3.1. Стална средства намењена продаји

Стална средства намењена продаји могу да имају облик појединачног сталног средства или групе средстава расположиве за продају. Вредновање сталних средстава и групе средстава расположивих за продају, врши се по некој од следећих двеју вредности:

- књиговодствена вредност
- фер вредност умањена за трошкове продаје

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји. Резултат ових усклађивања је евиденција на приходима и расходима.

За стална средства намењена продаји не врши се обрачун амортизације.

3.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Потраживања од купаца од зависних и придружених правних лица и остали купци у земљи и у иностранству признају се у тренутку обављања трансакције. При почетном признавању потраживање се вреднује у износу продајне вредности смањена за износ рабата, а увећана за износ ПДВ-а.

Приход се признаје у висини нето продајне цене, према начелу настанка пословног догађаја под условом да у самом моменту продаје не постоји значајна неизвесност наплате потраживања. Уколико постоји значајна неизвесност наплате приход се одлаже.

Уколико је приход од продаје признат, а накнадно се појави ризик наплате, потраживање се индиректно коригује на терет расхода, а директно само ако је немогућност наплате извесна и документована.

Потраживање од купаца из иностранства почетно се вреднује у противвредности иностране валуте у односу на дневни курс на датум трансакције. За утицај промене девизног курса признају се курсне разлике од датума трансакције до датума наплате које се евидентирају у корист или на терет прихода. Ненаплаћено потраживање на дан биланса признаје се према закључном курсу, а курсна разлика се признаје као приход или расход периода.

Краткорочна потраживања на дан билансирања која нису наплаћена у року од 60 дана од дана истека рока за наплату индиректно се отписују у висини номиналне вредности потраживања.

3.5. Промене курсева страних валута

Пословне промене настале у иностраној валути се прерачунавају у динаре по средњем курсу утврђеном од стране Народне банке Србије на дан пословних промена.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути се на дан биланса прерачунавају у динаре по средњем курсу НБС (закључни курс).

Нето позитивне и негативне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути књиже се у корист прихода или на терет расхода.

3.6. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања у вези са куповином и изградњом дугорочних материјалних средстава биће приписани вредности тих средстава под условом да се позајмљена средства користе за ту намену.

Уколико се позајмљена средства не користе наменски за куповину и изградњу трошкови позајмљивања се третирају као расход периода у коме су настали.

Трошкови позајмљивања у вези са набавком сировине (робе) третираће се као расход периода у коме су настали.

3.7. Обавезе

Све финансијске обавезе осим обавеза које се држе за трговање одмеравају се по набавној вредности. Добитак или губитак за обавезе које се држе ради трговања који настану услед промене у фер вредности треба укључити у добит или губитак периода у коме су настале.

3.8. Приходи и расходи

Приходи се признају по фер вредности потраживања или примљених накнада.

Накнадно одобрени попусти признају се као расход.

Унапред примљени аванси не признају се као приход већ као обавеза.

Камата и приход од дивиденде се признаје по обрачунској основи.

Расходи представљају расходе настале у току редовне активности и губитке друштва. Расходи се признају у обрачунском периоду на који се односе.

Признати расходи директно се повезују са признатим приходима у пословном резултату обрачунског периода.

3.9. Догађаји након датума биланса стања

Догађаји након датума биланса стања су догађаји који настају између датума за који се саставља финансијски извештај и датума на који се финансијски извештај доставља НБС.

Материјално значајни ефекти догађаја који су у директној вези са околностима које су постојале на датум биланса стања, представљају ефекте коригованих догађаја по основу којих се врши корекција.

Материјално значајни ефекти догађаја који су настали после датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на датум биланса немају за последицу корекцију, већ се у напоменама уз финансијски извештај врши обелодањивање природе догађаја и процена њихових финансијских ефеката.

3.10. Финансијске обавезе

Обавезе се признају на датум састављања биланса стања када је вероватно да ће одлив средстава која садрже економске користи бити резултат измирења садашње обавезе.

Финансијске обавезе се при почетном признавању на основу набавне цене која представља фер вредности примљене накнаде.

После почетног одмеравања и признавања све финансијске обавезе одмеравају се по набавној вредности.

Добитак или губитак на основу финансијске обавезе која се држи ради трговања, која настане услед промене у фер вредности финансијске обавезе, треба укључити у нето добит или губитак периода у коме је настао.

3.11. Порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит Републике Србије и пореска основица се утврђује у складу са Пореским билансом.

Порески прописи РС не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза уплаћеног у претходни периодима.

Текући порез је стварно платива пореска обавеза и основу пословања друштва у обрачунском периоду.

Вредновање текућих пореских обавеза врши се у износу који се очекује да ће бити плаћен надлежном пореском органу.

Износ који није плаћен признаје се као обавеза текуће године.

Више плаћен износ пореза за текући и претходни период од износа доспелог за плаћање признаје се као средство (потраживање).

Одложени порез представља последицу сучељавања пореских ефеката пословних трансакција са њиховим рачуноводственим ефектом.

Одложена пореска обавеза признаје се као опорезива привремена разлика.

Одложено пореско средство се признаје по основу одбитне привремене разлике до износа у којем се у будућем периоду очекује добит или опорезива добит. Одложено пореско средство се признаје по основу:

- средства која подлежу амортизацију
- пренетих и унапред признатих губитака
- пренетих неискоришћених кредита и другим основама.

III A ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекат на презентирани вредности средстава и обавеза као 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 историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

3.1.A Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

3.2.A Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Привредног 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. Привредно друштво је извршило признавање одложених пореских средстава по основу пореских губитака због извесности да ће ниво очекиваних будућих опорезивих добитака бити довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити.

3.3.A Исправка вредности потраживања

Обрачунали смо исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

3.4.A Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Привредно друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Привредног друштва је да врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

IV ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Појединачни финансијски извештаји за 2011. годину, матице и зависних правних лица као и Консолидовани, састављени су у складу са МРС и МСФИ. Поред МРС коришћени су и други прописи из области рачуноводства, Закона о рачуноводству и ревизији, Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва задруге друга правна лица и предузетнике, Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја, Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације општи акт матице и зависних правних лица.

Функционална валута и валута за презентацију је динар (рсд).

Рачуноводствени извештаји састављени за 2011. годину, приказани су у хиљадама динара (РСД).

4.1. Консолидовани финансијски извештај саставило је Матично друштво (пкб корпорација), у складу са мрс 27, а на основу својих и појединачних финансијских извештаја зависних правних лица, и то:

Примењен је метод потпуне консолидације, потпуно спајање свих истоветних позиција по принципу "ставка по ставка" из појединачних финансијских извештаја и формиран збирни Биланс.

Из збирног Биланса су елиминисани износи који су настали као последица пословних трансакција између зависних правних лица и матице и обрнуто.

Елиминисани су приходи и расходи као и добици и губици из међусобних (унутрашњих) трансакција, који нису екстерно реализовани.

V ПРИМЕЊЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

У матичном Друштву (ПКБ Корпорација) и зависним правним лицима (друштвима) примењен је Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације бр. 705/07 и измене и допуне бр. 536/08, донете на Управном одбору ПКБ Корпорације.

Значајне рачуноводствене политике су објављене у напоменама уз финансијски извештај Пољопривредне корпорације "Београд" а.д.

5.1. Наведеним Правилником у члану 56 до 60. уређено је да се дугорочна улагања у зависна и повезана друштва признају применом методе набавне вредности по трошку набавке, без укључења промене вредности, односно учешћа, које потиче из резултата. У случају уплате дивиденде признаје се приход периода од имовине.

Ако на дан билансирања постоје индиције да је вредност улагања у зависна и повезана друштва умањена, врши се процена надокнадиве вредности. Ако је надокнадива вредност средства мања од књиговодствене, признаје се губитак од умањења вредности као расход периода.

У члану 61. је утврђена потпуна консолидација за зависна друштва у којима је већинско учешће у капиталу.

Преглед уз напомену бр. 5.2.

5.2. УЛАГАЊА У ПРИДРУЖЕНА ПРЕДУЗЕЋА СА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА, РАЧУНОВОДСТВЕНО СЕ ОБУХВАТА КОРИШЋЕЊЕ МЕТОДЕ КАПИТАЛА

ПРЕГЛЕД УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ПОВЕЗАНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

Ред. бр.	Назив правног лица	Учешће %	Стање 31.12.2011.
1.	"Семех бб ДОО м.бр. 17174363	20	1.576

VI НАПОМЕНА ИЗВРШЕНИХ КОНСОЛИДАЦИЈА

- 6.1.** Преглед консолидације биланса стања на дан 31.12.2011. године, пласмана Матице и капитала зависних правних лица и покриће губитака како је дато у прегледу искључено из консолидованог стања 52.204 хиљаде динара пласмана Матице, губитак изнад капитала зависног друшта "Сирпак" ДОО у износу од 171 хиљада динара, од добити са позиција АОП 108 у износу од 9 хиљада динара. Из консолидованог стања је искључен удео ПКБ Корпорације а.д. Београд – у реструктурирању у зависним друштвима у износу од 52.366 хиљаде динара.
- 6.2.** Преглед консолидације потраживања и обавеза у билансу стања на дан 31.12.2011. године, између Матице и зависних друштава и обрнуто, искључено у билансу стања укупан износ 129.576 хиљада динара. Промене које су укључене у консолидацију у износу од 48.263 хиљаде динара, односе се на потраживања од Матице у пословним књигама ЕКО-ЛАБ-а ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО која су дата на исправку вредности (ставом 585/209) и то:
- | | |
|--------------------------------|--------|
| - ЕКО – ЛАБ ДОО | 10.706 |
| - Ветеринарска станица ПКБ ДОО | 37.557 |
- За износ од 48.263 хиљаде динара увећана су потраживања у консолидованом билансу стања.
- 6.3.** Преглед консолидације сталне имовине Матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, искључени су пласмани Матице у износу од 52.204 хиљаде динара.
- 6.4.** Преглед консолидације обртне имовине, односно наставак активе биланса стања на дан 31.12.2011. године, приказује појединачан преглед позиција за Матицу и зависна друштва.
- 6.5.** Преглед консолидације капитала и покриће губитка од расположиве добити и приказ појединачних позиција ПКБ Корпорације - матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године. Нераспоређена добит зависних друштава ЕКО-ЛАБ ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО је увећана за износ сторниране исправке вредности потраживања објашњене у напомени 4.2.
- 6.6.** Приказ консолидације обавеза и појединачно стање позиција матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, односно наставак пасиве биланса стања.
- 6.7.** Консолидација појединачних прихода и расхода Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године износи 199.757 хиљада динара.
- 6.8.** Приказ консолидације прихода и расхода за период од 01.01. до 31.12.2011. године на појединачним позицијама биланса успеха Матице и зависних друштава.
- 6.9.** Приказ консолидације прихода, расхода и резултата у билансу успеха са појединачним позицијама Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године.

Преглед уз напомену 6.1.

6.1. КОНСОЛИДАЦИЈА БИЛАНСА СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ПЛАСМАНА МАТИЦЕ, КАПИТАЛА ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА И ПОКРИЋЕ ГУБИТКА ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА

у 000 дин.

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију у (±)	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроекономик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Учешће у капиталу зависних правних лица	рач. 030	52.204							52.204		0
2.	Губитак изнад висине капитала	023						171		171		
3.	Удео ПКБ Корпорац.	рач. 301		27.356	22.798	539	1.587	86	52.366			0
4.	Нераспор. добит	108	158.579	976	11.107 10.708	1.809	18.574 37.558	0	9		48.266	239.302
5.	Губитак	109	5.186.797	6.476	0	0	1.584	86				5.194.943
	УКУПНО:								52.375	52.375		

Преглед уз напомену 6.2.

6.2. КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА У БИЛАНСУ СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ИЗМЕЂУ МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА

(у 000 дин)

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроеко-номик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Потраживања	016	16.819	2.034	12.529 10.706	7.314	88.508 37.557			127.204	48.263	690.925
2.	Краткорочни финансијски пласмани	018	2.372							2.372		2.286
3.	Укупна потраживања	-	19.191	2.034	12.529	7.314	88.508			129.576		
1.	Краткор. финан. обавезе	117		2.200				172	2.372			1.080.224
2.	Обавезе из пословања	119	109.764	16.983	420	37			127.204			1.274.173
3.	Укупне обавезе	-	109.764	19.183	420	37		172	129.576			

Преглед уз напомену 6.3.

6.3. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин)

Позиција	АО П	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	консолидовано стање 31.12.2010.
			Укупно	Агроеконом ик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветерин ар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпа к ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11 (3+4-10)</i>
Стална имовина (004+005+009)	001	14.035.369	90.622	60.292	29.418	547	365	0	52.204	14.073.787
Нематерија. улага.	004	0	0	0	0	0	0	0	-	0
Некр. постројења, опре. и биол. сред. (006+007+008)	005	13.885.653	90.519	60.189	29.418	547	365	0	-	13.976.172
Некретинине построј. и опрема	006	13.132.957	84.459	54.129	29.418	547	365	0	-	13.217.416
Биолошка средств.	008	748.473	6.060	6.060	0	0	0	0	-	754.533
Дугор. финан. пласма. (010+011)	009	149.716	103	103	0	0	0	0	52.204	97.615
Учешће у капиталу	010	65.372	103	103	0	0	0	0	52.204	13.271
Пласмани	011	84.344	0	0	0	0	0	0	-	84.344

Преглед уз напомену 6.4.

6.4. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБРТНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	Консолидовано стање 3 + 4 - 10
			Укупно	Агроекономик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпак ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Обртна имовина (013+014+015)	012	3.935.429	223.894	127.779	33.867	54.676	7.571	1	129.576	4.029.746
Залихе	013	2.969.431	107.554	105.255	2.299	0	0	0	-	3.076.985
Краткорочна потражив. пласмани и готовина (016+017+018+019+020)	015	965.998	116.340	22.524	31.568	54.676	7.571	1	129.576	952.761
Потраживања	016	660.250	109.616	21.182	28.517	52.593	7.324	0	127.204	642.662
Потраживања за више плаћен порез на добит	017	0	201	0	74	0	127	0	-	201
Краткорочни финансијски пласмани	018	4.458	200	200	0	0	0	0	2.372	2.286
Готовински еквивалент и готовина	019	220.893	4.779	692	1.985	2.020	81	1	-	225.672
ПДВ и активна временска разграничења	020	80.398	1.542	450	992	62	38	0	-	81.940
Одложена пореска средства	021	0		0	0	2	84	0	86	0
Губитак изнад висине капитала	023	0		0	0	0	0	171	171	0

Преглед уз напомену 6.5.

6.5. ПРИКАЗ КОНСОЛИДОВАНОГ КАПИТАЛА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Укупно Зависна друштва	Агроеко- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Укључено у консоли- дацију	Искључено из консоли- дације	Консолидо- вано стање (3+4-11)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (од 5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>
Капитал (102 до 108-107-109-110)	101	9.202.533	195.556	73.338	60.360	56.135	5.723	0	0	52.375	9.345.714
Основни капитал	102	10.247.998	84.945	50.448	32.110	1.587	714	86	0	52.366	10.280.577
-	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резерве	104	6.785	188	10	1	0	177	0	0	0	6.973
Ревалоризационе резерве	105	4.059.637	37.837	28.379	6.435	0	3.023	0	0	0	4.097.474
Нереализовани добици по основу хов	106	1.718	0	0	0	0	0	0	0	0	1.718
Нереализовани губици по основу хов	107	62.796	0	0	0	0	0	0	0	0	62.796
Нераспоређени добитак	108	158.579	80.732	977	11.106 10.708	18.574 37.558	1.809	0	48.263	9	239.302
Губитак	109	5.186.797	8.146	6.476	0	1.584	0	86	0	0	5.194.943
Откупљене сопствене акције	110	22.591	0	0	0	0	0	0	0	0	22.591
Губитак изнад висине капитала	023	0	171	0	0	0	0	171	0	171	0

Преглед уз напомену 6.6.

6.6. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБАВЕЗА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Зависна друштва	Агроекономик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консолидације	Консолидовано стање (3+4-10)
1	2	3	4 (од 5 до 9)	5	6	7	8	9	10	11
Дугорочна резервисања и обавезе	111	8.140.758	164.557	112.204	13.239	36.648	2.297	172	129.576	8.175.739
Дугорочна резервисања	112	445.078	0	0	0	0	0	0	0	445.078
Дугорочне обавезе (114+115)	113	1.225.001	12.061	9.140	2.921	0	0	0	0	1.237.062
Дугорочни кредити	114	1.031.122	9.140	9.140	0	0	0	0	0	1.040.262
Остале дугорочне обавезе	115	193.879	2.921	0	2.921	0	0	0	0	196.800
Краткорочне обавезе (117+118+119+120+121+122)	116	6.470.679	152.496	103.064	10.316	36.648	2.296	172	129.576	6.493.599
Краткорочне финансијске обавезе	117	1.071.965	10.631	9.296	1.163	0	0	172	2.372	1.080.224
Обавезе из пословања	119	1.363.237	38.140	33.914	4.034	4	188	0	127.204	1.274.173
Остале краткорочне обавезе	120	3.963.685	97.630	56.469	4.033	35.484	1.644	0	0	4.061.315
Обав. ПДВ остали јавни приходи и пасивна временска разграничења	121	71.772	5.159	3.125	1.086	484	464	0	0	76.931
Обавеза по основу пореза на добитак	122	20	936	260	0	676	0	0	0	956

**6.7. КОНСОЛИДАЦИЈА ПОЈЕДИНАЧНИХ ПРИХОДА И РАСХОДА МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ДРУШТАВА
У БИЛАНСУ УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Ред. бр.	Позиција	АОП	ПКБ Копорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Консолид. биланс успеха
				Агроеконо мик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Пољо. авија. ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>
1.	Приходи од продаје	202	55.755	38.624	30.952	18.604	48.000		191.935		4.298.280
2.	Остали пос. приходи	206	3.485	300			1.193		4.978		474.116
3.	Остали приходи	217	2.844						2.844		2.310.698
4.	Укупни приходи		62.084	38.924	30.952	18.604	49.193		199.757		7.083.094
1.	Наб. вре. прод. робе	208		23.727	7.002					30.729	18.263
2.	Трошкови материја.	209	38.095	474	960	61	899			40.489	2.172.204
3.	Трошкови зарада	210				91	812			903	2.890.155
4.	Остали пос. расходи	212	97.309	13.638	1.620	251	11.546			124.364	387.551
5.	Остали расходи	218		91	68	51	821			1.031	665.834
6.	Нето губитак послов. који се обустав.	222	2.241							2.241	
7.	Укупни расходи		137.645	37.930	9.650	454	14.078			199.757	

Преглед уз напомену 6.8.

6.8. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ

Позиција	АОП	ПКБ Корпорације Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроеко- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консоли- дације	Консолидо- вано стање (3+4-10)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863		196.913	5.659.377
Приходи од продаје	202	4.176.525	313.690	126.899	117.693	50.235	18.863		191.935	4.298.280
Приходи од активирања учинака и робе	203	563.332								563.332
Повећање вредности залиха учинака	204	487.196	22.999	22.999						510.195
Смањење вредности залиха учинака	205	176.327	10.219	10.219						186.546
Остали пословни приходи	206	469.806	9.288	6.198	1.000	2.090			4.978	474.116
Пословни расходи (од 208-212)	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723		196.485	6.253.362
Набавна вредност продате робе	208	6.593	42.399	35.223	7.002		174		30.729	18.263
Трошкови материјала	209	2.168.468	44.225	23.326	10.068	1.400	9.431		40.489	2.172.204
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	2.724.587	166.471	50.787	70.898	39.178	5.608		903	2.890.155
Трошкови амортизације и резервисања	211	776.680	8.509	5.286	2.876	282	65			785.189
Остали пословни расходи	212	453.758	58.157	26.646	15.719	12.347	3.445		124.364	387.551
Пословни добитак (201-207)	213		16.879	4.609	12.130		140		16.879	
Пословни губитак (207-201)	214	609.554	882			882			+428	593.985

**6.9. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА
И РЕЗУЛТАТ БИЛАНСА УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Позиција	АО П	ПКБ Корпорациј е Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроeko- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољopr. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консоли- дације	Консидo- вано стање (3+4-10)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863	0	196.913	5.659.377
Пословни расходи	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723	0	196.485	6.253.362
Финансијски приходи	215	24.993	204	101	98	4	2	0	0	25.198
Финансијски расходи	216	884.322	14.460	9.556	268	4.600	36	0	0	898.782
Остали приходи	217	2.232.165	73.193	26.460	972	45.761	0	0	2.844	2.302.514
Остали расходи	218	644.218	22.647	20.830	458	1.305	54	0	1.031	665.834
Добит из ред. посл. пре опорез. (201-207+215-216+217-218)	219	119.065	52.287	784	12.474	38.977	52	0	2.241	169.111
Губитак из ред. посл. пре опоре. (207-201-215+216-217+218)	220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нето добитак посл. који се обу.	221	0	0	0	0	0	0	0	0	372
Нето губитак посл. који се обу.	222	1.828	41	41	0	0	0	0	2.241	0
Добит пре опорезивања (219-220+221-222)	223	117.237	52.246	743	12.474	38.977	52	0	0	169.483
Губитак пре опорезивања (220-219+222-221)	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Порез на добит пор.рас.перио.	225	20	986	260	50	676	0	0	0	1.006
Одложени пор. рас.периода	226	0	119	35	49	0	35	0	0	119
Одложени пор. приход перио.	227	33.179	22	0	0	22	0	0	0	33.201
Нето добитак (223-224-225-226+227)	229	150.396	51.163	448	12.375	38.323	17	0	0	201.559
Нето губитак (224-223+225+226-227)	230	0	0	0	0	0	0	0	0	0

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе у земљи	34.812	54.340
Приходи од продаје робе инострано тржиште	13.506	19.152
Приходи од продаје производа и услуга		
- домаће тржиште	4.229.795	3.239.983
- инострано тржиште	20.167	17.567
	4.298.280	3.331.042

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године у износу од 563.332 хиљаде динара (2010. година:833.422 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 455.456 хиљада динара, се односе на приходе по основу прираста основног стада (2010. година: 487.917 хиљада динара).

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од премија и субвенција	370.100	62.872
Приходи од закупнина	9.781	9.583
Остали пословни приходи	94.235	71.546
	474.116	144.001

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	1.262.000	1.280.097
Трошкови осталог материјала	321.822	308.812
Утрошено гориво и енергија	588.382	569.965
	2.172.204	2.158.874

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	2.075.943	1.923.575
Трошкови доприноса на терет послодавца	382.045	328.276
Накнада по уговору о привременим и повременим пословима	74.865	58.823
Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	4.221	3.758
Остали лични расходи и накнаде	353.081	134.708
	2.890.155	2.449.140

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	632.527	623.573
Резервисања за социјални програм	118.172	-
Резервисања по судских спорова и затезних камата	34.490	265.984
	785.189	889.557

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	73.802	26.484
Трошкови транспортних услуга	10.179	12.410
Трошкови услуга одржавања	28.124	24.382
Трошкови закупнина	3.528	9.816
Трошкови сајмова	2.434	2.798
Трошкови рекламе и пропаганде	18.424	29.867
Трошкови осталих услуга	85.659	76.313
Трошкови осталих непроизводних услуга	36.474	30.667
Трошкови репрезентације	6.529	6.117
Трошкови премије осигурања	65.810	62.050
Трошкови платног промета	13.696	8.892
Трошкови чланарина	723	1.944
Трошкови пореза и доприноса	15.450	16.571
Остали нематеријални трошкови	26.719	40.240
	387.551	348.551

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	697	1.717
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	21.702	5.657
Приходи од камата	1.429	430
Остали финансијски приходи	1.370	362
	25.198	8.166

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	194.173	184.150
Расходи камата по обавезама за порезе, доприносе и друге дажбине	671.458	578.852
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	17.665	103.455
Негативне курсне разлике	15.486	14.193
	898.782	880.650

16. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	9.672	2.821
Добици од продаје биолошких средстава	10.301	3.337
Добици од продаје материјала	5.522	89.270
Наплаћена отписана потраживања	10.250	22.356
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	4.916	1.139
Приходи од смањења обавеза	2.121.374	1.881.610
Приходи од усклађивања од вредности дугорочних финансијских пласмана	373	1.718
Приходи од усклађивања вредности залиха	25.401	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања	2.769	-
Остали непоменути приходи	89.329	77.472
Приходи од укидања резервисања	9.415	-
Вишкови	13.192	-
	2.302.514	2.079.723

Приходи од смањења обавеза за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године односе се највећим делом на отпис обавеза у износу од 1.565.463 хиљаде динара, и на пренос средстава у износу од 483.380 хиљада динара у Матици; у Агроекономику 26.400 отпис обавеза; у Ветеринарској станици 6.081 пренос средстава и отпис обавеза у износу 38.201 хиљада динара. Друштво је дана 23. јуна 2011. године добило обавештење од Министарства финансија у коме се наводи да је у складу са Процедуром о начину регулисања неуплаћених доприноса за пензијско и инвалидско осигурање за поједине привредне субјекте на терет средстава буџета Републике Србије, Управа за трезор извршила пренос средстава у укупном износу од 483.380 хиљада динара Матици; Ветеринарској станици ПКБ ДОО 6.081 хиљада динара. Дана 9. фебруара 2012. године Влада је донела Закључак којим се отписује дуг по основу јавних прихода, осим доприноса за обавезно социјално осигурање, са стањем на дан 30. новембра 2011. године, у износу од 1.565.463 хиљаде динара Матици; Агроекономику 20.472 хиљаде динара; Ветеринарској станици 38.201 хиљада динара.

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10.923	20.999
Губици по основу расхоровања и продаје биолошких средстава	53.662	70.847
Губици од продаје материјала	587	20.276
Мањкови	4.421	79
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	9.238	402.653
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	229	2
Обезвређење залиха материјала	5.539	73.364
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	42.132	162.780
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	534.359	
Остали расходи	4.615	53.755
Расходи по основу директних отписа потраживања	129	6
	665.834	804.761

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	1.006	2.766
Одложени порески приходи	(33.082)	(11.998)
	32.076	9.232

б) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембар 2011. године у износу од 630.343 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 212.473 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима, као и на одложене пореске обавезе које настају по основу позитивних ефеката процене вредности земљишта и грађевинских објеката.

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

19. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Земљиште и грађ.објекти	Шуме и вишегод. засади	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Основно стадо	Средства у припреми	Укупно
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2010. године	11.173.986	15.551	3.572.382	-	1.064.143	396	15.826.458
Набавке у току године	8.404	-	47.565	-	513.112	15.006	584.087
Преноси и активирања	2.166	-	242	-	-	(13.685)	(11.277)
Расход и продаја	(21.299)	(30)	(87.485)	-	(393.536)	-	(502.350)
Статусна промена-спајање Инсхре	13.781.780	-	611.115	-	-	-	14.392.895
Стање 31. децембра 2010. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Стање 1. јануара 2011. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Набавке у току године	2.484	-	54.461	4.223	467.432	13.466	542.066
Преноси и активирања	(146.493)	49	160.331	-	(400.025)	(13.887)	(400.025)
Расход и продаја	(41.953)	(41)	(155.167)	-	-	-	(197.161)
Процена – позитивни ефекти	4.510.708	-	-	-	-	-	4.510.708
Процена – негативни ефекти	(521.366)	-	-	-	-	-	(521.366)
Стање 31. децембра 2011. године	28.748.417	15.529	4.203.444	4.223	1.251.126	1.296	34.224.035
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2010. године	3.242.510	5.814	2.005.774	-	445.519	-	5.699.617
Амортизација текуће године	162.892	746	240.474	-	219.414	-	623.526
Преноси и активирања	(10.942)	-	(335)	-	-	-	(11.277)
Расход и продаја	(5.592)	(7)	(81.747)	-	(194.862)	-	(282.208)
Статусна промена – спајање Инсхре	13.429.855	-	559.571	-	-	-	13.989.426
Остало	(558)	-	(8.243)	-	-	-	(8.801)
Стање 31. децембра 2010. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Стање 1. јануара 2011. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Амортизација текуће године	160.500	746	227.550	-	243.731	-	632.527
Преноси и активирања	(41.639)	-	27.691	-	-	-	(13.948)
Расход и продаја	(18.108)	(12)	(153.932)	-	(208.946)	-	(380.998)
Стање 31. децембра 2011. године	16.918.918	7.287	2.816.803	-	504.856	-	20.247.864
Нето садашња вредност							
31. децембра 2011. године	11.829.499	8.242	1.386.641	4.223	746.270	1.296	13.976.172
1. јануара 2011. године	8.126.872	8.968	1.428.325	-	713.648	1.717	10.279.530

20. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	30	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	24,27	688.677	688.677
ПКБ Биопак	30	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	20	1.622	1.622
		837.177	837.177

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	11.066	11.066
Агробанка а.д.	78.327	78.327
Дунав осигурање а.д.	5.585	5.585
Хибрид доо	4.282	3.909
Семенарско друштво YU SEA	51	51
ДССПП	52	52
	246.772	246.347

Исправка вредности:

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	688.677	688.677
ПКБ Биопак	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	46	46
	835.601	835.601

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	7.907	7.206
Агробанка а.д.	72.912	65.326
Дунав осигурање а.д.	5.039	4.521
Хибрид доо	1.810	1.810
	235.077	226.272
	13.271	21.651

21. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредити	499	199
Остали дугорочни финансијски пласмани	89.011	78.205
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана	(5.166)	(6.562)
	84.344	71.842

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 89.011 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 78.205 хиљада динара) у потпуности се односе на бескаматне кредите дате радницима за решавање стамбеног питања.

22. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	126.127	112.092
Резервни делови	181.954	179.410
Алат и ситан инвентар	76.806	62.556
Недовршена производња	2.216.208	1.883.135
Готови производи	578.379	587.804
Роба	487	502
Дати аванси	5.436	19
	3.185.397	2.825.518

Исправка вредности

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	(657)	(35)
Резервни делови	(47.962)	(73.364)
Алат и ситан инвентар	(59.793)	(51.834)
	(108.412)	(125.233)
	3.076.985	2.700.285

23. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца		
- у земљи	652.753	339.519
- у иностранству	16.202	13.392
	668.955	352.911
Потраживања из специфичних послова	7.875	4.444
Потраживања од запослених	1.908	1.040
Потраживања од државних органа	5.693	2.167
Остала потраживања	59.644	22.727
	75.120	30.378
Исправка вредности потраживања од купаца	(52.949)	(34.184)
	691.126	349.105

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити у земљи	123.659	124.733
Остали краткорочни финансијски пласмани	888	23.148
Исправка вредности краткорочних кредита у земљи	(122.261)	(122.261)
	2.286	25.620

Краткорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2011. године у износу од 123.659 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 124.733 хиљаде динара), највећим делом, у износу од 122.639 хиљада динара, се односе на кредит одобрен привредном друштву Драган Марковић а.д. Обреновац.

25. ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
- у динарима	222.022	13.722
- у иностраној валути	765	100
Благајна	2.020	620
Остала новчана средства	865	222
	225.672	14.664

26. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања по основу пореза на додату вредност	7.075	6.751
Унапред плаћени трошкови	58.554	16.444
Остала активна временска разграничења	6.671	22.018
Разграничен порез на додату вредност	9.640	33.149
	81.940	78.362

27. КАПИТАЛ

Структура капитала у консолидованом финансијском извештају на дан 31.12.2011. године је следећи:

Акцијски капитал	10.061.335
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	12.093
Друштвени капитал	207.149
	10.280.577

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања, која су дана 31. децембра 2011. године исказана у износу од 445.078 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 420.004 хиљада динара) се највећим делом односе на судске спорове које предузеће води по различитим основама са физичким и правним лицима у износу од 328.674 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 291.957 хиљада динара).

Преостали износ се односи на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију, у складу са захтевима МРС 19 – „Накнаде запосленима“, као и резервисања за неискоришћене слободне дане и годишње одморе. За обрачун отпремнина коришћена је дисконтна стопа од 11,5%.

Кретања на дугорочним резервисањима су била следећа:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на дан 1. јануара	420.004	139.452
Додатно резервисање (Напомена 10)	34.490	280.552
Укидање резервисања (Напомена 14)	(9.416)	-
Стање на дан 31. децембар	445.078	420.004

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у консолидованом билансу стања износе 1.040.262 хиљада динара, а односе се на обавезе

ПКБ Корпорација
Агроекономик

1.031.122 хиљада динара
9.140 хиљада динара

Матица

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		20	40
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		262	524
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	538.351	56.334	128.459
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	1.590.000	166.380	167.742
Беобанка у стечају а.д.	1 % р.а.	РСД		25.528	25.528
Трговачка банка	1 % р.а.	РСД			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања	1 % р.а.	РСД		366.762	366.762
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР			4.626
Фонд за развој РС	4,5 % р.а.	ЕУР	4.813.886	503.729	
Интер Аграр СРБ доо	1 % р.м.	ЕУР			30.502
Делта Аграр д.о.о.	1 % р.м.	РСД			24.125
Massey Ferguson	8 % р.а.	ЕУР		149.755	146.818
				1.313.142	940.791

Минус текућа доспећа дугорочних кредита	Износ у валути	У хиљадама динара	
		2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш		20	20
Агробанка а.д., Ниш		262	262
Комерцијална банка а.д. Београд	538.351	56.334	48.064
Комерцијална банка а.д. Београд	54.936	5.749	12.777
Беобанка у стечају а.д.		25.528	22.975
Трговачка банка			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања			
Фонд за развој РС	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС			4.626
Фонд за развој РС			
Интер Аграр СРБ доо			25.080
Делта Аграр д.о.о.			24.125
Massey Ferguson		149.755	146.818
		282.020	330.412
		1.031.122	610.379

Као обезбеђење кредита одобрених од стране Агробанка а.д. Ниш, Комерцијална банка а.д. Београд и Фонда за развој РС, Друштво је дозволило упис хипотеке на грађевинским објектима и земљиштем, док је на машинама успостављена залога у корист Интер Аграр СРБ доо и Делта Аграр д.о.о.

Агроекономик

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
НЛБ банка	4,5 % p.a.	ЕУР	20.661,51	2.162	2.748
Фонд за развој РС	1 %	ЕУР	87.224,33	6.978	6.978
НЛБ банка		РСД			789
				9.140	10.515

30. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне обавезе на дан 31. децембра 2011. године у износу од 193.879 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 229.721 хиљада динара) односе се на дугорочни део обавеза по основу финансијског лизинга у износу од 30.475 хиљада динара и на обавезе према Фонду солидарности за станове у износу од 163.404 хиљаде динара за Матицу и део дугорочних обавеза по основу финансијског лизинга: ЕКО-ЛАБ 2.922 хиљаде динара. Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године у износу од 107.730 хиљада динара (31. децембар 2010. године 221.742 хиљаде динара) односе се на уговоре о лизингу закључене са IFG Leasing д.о.о., Београд и Raiffeisen Leasing д.о.о., Београд на период од 60 до 72 месеца, у валутама EUR и CHF са номиналном каматном стопом од 7,26% до 10,25% годишње.

Доспева за плаћање	У хиљадама динара			
	Због минималних рата лизинга		Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До једне године	82.715	161.660	78.253	150.006
Преко једне године	30.475	77.119	29.477	71.736
	113.190	238.779	107.730	221.742
Минус будући трошкови финансирања	(5.460)	(17.037)		
Садашња вредност минималних рата лизинга	107.730	221.742	107.730	281.871

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе (напомена 29)	82.715	161.660
Остале дугорочне обавезе (напомена 28)	30.475	77.119
	113.190	238.779

ЕКО-ЛАБ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе	1.162	1.072
Остале дугорочне обавезе	2.922	2.546
	4.084	3.618

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31.12.2011. у износу од 4.084 хиљаде динара (31.12.2010. године 3.618 хиљада динара) односе се на Уговор о лизингу закључен са NLB Leasing doo и Porsche Leasing doo Београд.

31. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Матица	706.730	593.620
Агроекономик	2.001	2.000
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (Напомена 27)	282.019	330.414
Матица	282.019	330.414
Део финансијског лизинга који доспева до једне године (Напомена 28)	83.955	163.383
Матица	82.715	161.660
Агроекономик	78	651
ЕКО-ЛАБ	1.162	1.072
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Матица	501	9.918
Агроекономик	5.018	1.737
	1.080.224	1.101.072

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	14.525	80.827
Обавезе према добаљачима		
- у земљи	1.118.084	963.869
- у иностранству	5.122	3.920
Остале обавезе из пословања	136.442	121.873
	1.274.173	1.170.489

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде	112.310	187.787
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет запосленог	1.467.186	1.864.923
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца	946.473	801.899
Обавезе за порезе и доприносе које се рефундирају	707	996
Обавезе по основу камата	1.312.871	1.492.644
Обавезе према запосленима	143.418	44.337
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	6.312	6.788
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	113	2.275
Остале обавезе	71.925	44.816
	4.061.315	4.446.465

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	76.231	151.592
Одложени приходи и примљене донације	700	634
Унапред обрачунати трошкови	-	83.780
	76.931	236.006

35. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Средства других лица	16.322.466	16.159.502
Хартије од вредности – примљене хипотеке	100.000	100.000
Дати авали и гаранције	1.500	1.500
Друга ванбилансна средства	3.042.865	1.575.266
	19.466.831	17.836.268

Средства других лица на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 16.322.466 се највећим делом, у износу од 15.754.421 хиљада динара, односе на државно земљиште које ПКБ Корпорација користи у обављању своје делатности.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	2.317.286	1.954.233
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
Нето задуженост	2.091.614	1.939.569
Капитал б)	9.368.305	5.092.140
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,22	0,38

а) Дуговање се односи на кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, ревалоризоване резерве, нерелизоване добитке и губитке по основу ХОВ као и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	4.889.805	4.536.539

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и потраживања који настају директно из пословања, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине, потраживања од купаца у иностранству, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика. Обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису довољно развијени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствене вредности монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

(у хиљадама динара)	Готовинска потраживања		Кредити, лизинг	
	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	6.887	13.492	1.634.273	1.240.521

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненаплаћена потраживања и неизмирене обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР валута	(162.738)	(122.702)
Резултат текућег периода	(162.738)	(122.702)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, као последица смањења обавеза исказаних у страниј валути које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита (Напомена 27).

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Финансијска средства <i>Некаматносна</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

Финансијске обавезе <i>Некаматносне</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	2.572.519	2.582.306
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	549.769	415.304
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
	2.158.324	1.773.917
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	158.962	180.316
	158.962	180.316
	4.889.805	4.536.539

Изложеност Друштва каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу дугорочних кредита (Напомена 27).

Кредитни ризик

Управљање потраживања од купаца

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 за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Потраживања од купаца на дан биланса стања, према њиховом значају, представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нафта а.д.	145.260	130.248
Млекара Шабац	91.237	21.330
Имлек а.д.	43.670	14.518
Институт за ратарство и повртарство	43.458	7.258
Сомболед д.о.о.	41.944	
Feed&Seed Tehnologies д.о.о.	36.148	20.828
Meggle Србија д.о.о.	26.306	
Делта Аграр д.о.о.	25.314	1
Микрос Уноин д.о.о.	23.190	
Прима Продукт д.о.о.	20.273	
Остали	119.206	124.544
	616.006	318.727

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	269.922		269.922
Доспела, исправљена потраживања од купаца	52.949	52.949	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	346.084		346.084
	668.955	52.949	616.006

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	96.236		96.236
Доспела, исправљена потраживања од купаца	34.184	34.184	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	222.491		222.491
	352.911	34.184	318.727

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца. Ова потраживања доспевају углавном у току од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 39 дана (2010. године: 66 дана).

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 52.949 хиљада динара (2010. године: 34.184 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	159.134	59.300
31-60 дана	31.414	9.494
61-120 дана	10.346	150.174
121-180 дана	30.722	2.077
181-365 дана	113.335	
Преко 365 дана	1.133	1.446
	346.084	222.491

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 1.123.206 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 967.789 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 190 дана (2010. године: 198 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876
	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463
	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2.512.148	18.054	42.317			2.572.519
Фиксна каматна стопа						
- главница	230.805	104.727	586.652	1.236.140		2.158.324
- камата	940	7.484	53.085	72.306		133.815
	231.745	112.211	639.737	1.308.446		2.292.139
Варијабилна каматна стопа						
- главница		158.962				158.962
- камата	1.020	1.020				2.040
	1.020	159.982				161.002
	2.745.933	290.247	682.054	1.308.446		5.025.660

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1.737.042	422.185	423.079			2.582.306
Фиксна каматна стопа						
- главница	105.471	132.031	684.424	851.991		1.773.917
- камата	2.218	2.421	10.894	5.382		20.915
	107.689	134.452	695.318	857.373		1.794.832
Варијабилна каматна стопа						
- главница			180.316			180.316
- камата						
			180.316			180.316
	1.844.731	556.637	1.298.713	857.373		4.557.454

Фер вредност финансијских инструмената

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обелодањивање фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Друштво процењује да књиговодствена вредност, не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са фер вредношћу финансијских инструмената којима Друштво располаже.

37. СУДСКИ СПОРОВИ

Вредност судских спорова који се воде против ПКБ Корпорације на дан 31. децембра 2011. године износи 251.172 хиљаде динара, не укључујући ефекте евентуалних затезних камата. У финансијским извештајима на дан 31. децембра 2011. године укалкулисани су трошкови који могу настати по основу исхода наведених спорова, у износу од 328.674 хиљада динара. Иако коначан исход спорова није могуће предвидети са сигурношћу, руководство сматра да Друштво неће изгубити ни један материјално значајан спор преко наведеног износа, тако да нису извршена додатна резервисања за потенцијалне губитке који из окончања истих могу произаћи. Поред тога, на дан 31. децембра 2011. године Друштво води спорове против трећих лица у укупној вредности од 66.825 хиљада динара.

Вредност судских спорова који се воде против зависних друштава на дан 31.12.2011. године износи:

- Агроекономик 3.683 хиљада динара

- Авијација 1.000 хиљада динара

4.683 хиљада динара

На дан 31.12.2011. године не постоје спорови где се зависна друштва појављују као тужиоци.

38. Број запослених на дан билансирања 2592.

По појединачним извештајима Матице и зависних друштава девизни курс примењен на предрачуну позиција у динарима на дан 31.12.2011. године за поједине валуте су:

1 EUR = 104,6409 динара

1 USD = 80,8662 динара

1 CHF = 85,9121 динара

ЛИЦЕ ОДГОВОРНО ЗА САСТАВЉАЊЕ

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ

**ПКБ КОРПОРАЦИЈА А.Д.,
БЕОГРАД У РЕСТРУКТУРИРАЊУ**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2011. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Извештај независног ревизора

Консолидовани финансијски извештаји:

Консолидовани биланс стања

Консолидовани биланс успеха

Консолидовани извештај о токовима готовине

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и Руководству Привредног друштва ПКБ Корпорација а.д., Београд у реструктурирању

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја привредног друштва ПКБ Корпорација а.д. Београд у реструктурирању и зависних предузећа (у даљем тексту "Група"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији и рачуноводству Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Основ за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 19. уз консолидоване финансијске извештаје, Група је на дан 31. децембра 2011. године исказала основна средства у износу од 13,976,172 хиљада динара. Од тог износа на земљиште и грађевинске објекте се односи 11,829,499 хиљаде динара. На основу документације достављене од стране Групе постоје разлике између површине пољопривредног земљишта по катастру за општину Борча у односу на регистар основних средстава које Група користи. Додатно, нисмо били у могућности да усагласимо власничке листове за објекте Групе и ванбилансну евиденцију земљишта које Група користи, са регистрима сталних средстава које Група поседује.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте питања приказаних у пасусу Основ за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји привредног друштва ПКБ Корпорација а.д. Београд у реструктурирању и зависних предузећа на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

Власнику и Руководству Привредног друштва ПКБ Корпорација а.д., Београд у реструктурирању

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

Приложени консолидовани финансијски извештаји Групе су састављени на основу начела сталности пословања. Скрећемо пажњу: на тешкоће које Група има у одржавању текуће ликвидности и испуњавању својих уговорних обавеза према кредиторима и добављачима; негативан нето обртни капитал износи 2,415,590 хиљада динара на дан 31. децембар 2011. године, што ствара одређену сумњу у способност Група да настави пословање по принципу сталности пословања. Група је у поступку реструктурирања и на дан издавања мишљења ове активности су у току и њихов исход није могуће са сигурношћу предвидети. Консолидовани финансијски извештаји не укључују корекције које могу да произађу из разрешења поменутих неизвесности.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 30. април 2012. године



Александар Кнежевић
Овлашћени ревизор



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011769253

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		14073787	10373061
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		0	38
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	19.	13976172	10279530
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	19.	13217416	9556866
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	19.	4223	0
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	19.	754533	722664
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		97615	93493
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	20.	13271	21651
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	21.	84344	71842
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		4078009	3168036
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	22.	3076985	2700285
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1001024	467751
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	23.	690925	348978
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	23.	201	127
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	24.	2286	25620
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	25.	225672	14664

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	26.	81940	78362
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		0	120
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		18151796	13541217
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		18151796	13541217
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	35.	19466831	17836268
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		9345714	5092140
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	27.	10280577	10280577
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6973	188
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		4097474	37858
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1718	1718
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		62796	62796
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		239302	29538
35	VIII. GUBITAK	109		5194943	5194943
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		22591	0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8175739	8236604
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	28.	445078	420004
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		1237062	853161
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	29.	1040262	620894
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	30.	196800	232267
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6493599	6963439
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	31.	1080224	1101072
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	32.	1274173	1170489
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	33.	4061315	4446465
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	34.	76931	236006
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		956	9407

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		630343	212473
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		18151796	13541217
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	35.	19466831	17836268

U БЕОГРАДУ dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Gerane Trifunović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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		
07042230 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011769260

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		5659377	3541616
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	7.	4298280	3331042
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	8.	563332	833422
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		510195	275409
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		186546	1042258
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	9.	474116	144001
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6253362	5882183
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		18263	36061
51	2. Troškovi materijala	209	10.	2172204	2158874
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	11.	2890155	2449140
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	12.	785189	889557
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	13.	387551	348551
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		593985	2340567
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	14.	25198	8166
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	15.	898782	880650
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	16.	2302514	2079723
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	17.	665834	804761
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		169111	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	1938089
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		372	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		169483	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	1938089
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	18.	1006	2766
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	18.	33082	11998
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		201559	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	1928857
	½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		3800	0
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		197759	0
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Београд dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Jerane Bijelic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Poljoprivredna Korporacija Beograd AD u restrukturiranju

Sediste : Padinska Skela, Industrijsko naselje bb

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011769277

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2963102	4164698
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2762768	3997096
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1427	430
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	198907	167172
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	3049800	4349099
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	709096	2686494
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	2087976	1465295
3. Placene kamate	308	194460	114214
4. Porez na dobitak	309	23063	1403
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	35205	81693
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	86698	184401
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	32848	10266
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	16351	10266
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	16451	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	46	0
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	34718	26250
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	52	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	34166	26250
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	500	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	1870	15984

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	497423	341094
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	6785	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	490638	262657
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	78437
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	197681	133975
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	22591	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	23341	1902
3. Finansijski lizing	332	151749	132073
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	299742	207119
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3493373	4516058
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3282199	4509324
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	211174	6734
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	14664	7977
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	76	19
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	242	66
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	225672	14664

U BEOGRADU dana 5. 4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Jonas Bijelic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

E-mail: pkbaop@pkb-sr.com

Матични број: 07042230

Шифра делатности: 0141

ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ ЗА 2011. ГОДИНУ

Матични број: 07042230
Шифра делатности: 0141
ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2011. ГОДИНУ

I ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

1.1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ И ДРУГЕ ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ, ОДНОСНО ПКБ КОРПОРАЦИЈИ А.Д.

Систем ПКБ има дугу историју и традицију чији корени сежу у прошлост више од 65 година.

ПКБ је основан **27.12.1945. године**, Одлуком Владе Републике Србије, као Пољопривредно добро, Панчевачки Рит са задатком да снабдева Београд основним производима исхране: житом, поврћем, месом и млеком.

У својој историји ПКБ је прошао кроз неколико организационих облика, и то:

- од оснивања 1945. до 1975. године - Јединствено предузеће,
- од 1975. до 1989. године - Сложена организација удруженог СОУР,
- од 1989. до 1991. године - Сложено предузеће,
- од јуна 1991. до краја 1993. године - Холдинг Корпорација,
- од 1994. године до сада - Корпорација.

Друштво је регистровано код Привредног суда у Београду Фи-6846/98 од 23.05.2000. године, Решењем о условном повећању капитала - претварање обавеза у трајни улог државе Фи-15635/02 од 31.12.2002. године. Решењем 19566/2005 од 26.08.2005. године, у Београду спроведено у регистар привредних субјеката и Решењем 99725/2005 од 12.12.2005. године у регистру привредних субјеката уписана је Одлука о повећању капитала по основу конверзије потраживања Републике Србије у основни капитал ПКБ Корпорације а.д.

Агенција за привредне регистре - Београд Решењем БД 146465/2008 од 17.12.2008. године у регистру привредних субјеката је регистровала промену података Пољопривредне корпорације Београд а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб, односно уписано решење Министарства економије и регионалног развоја бр. 300-023-02-644/2008-08 веза: 105/99-1-2 од 28.11.2008. године којим је верификована процена укупног основног капитала на дан 31.12.2007. године у износу од 10.044.714.000,00 динара исказан у 6.352.936 акција од чега 65% друштвени капитал и 35% акцијски капитал, затим регистрован основни капитал у АПР-у Реш. бр. 1446/2008 и регистрован је акцијски у Централном регистру хартија од вредности 03.03.2009. године.

Од 26.11.2009. године, акције ПКБ Корпорације а.д. - Београд са ознаком CFI-ESVUFR и ISIN бројем RSPKBKE92515 су укључена Београдској берзи - на ванберзанско тржиште.

Скупштина ПКБ Корпорације а.д. - Београд је на седници 29.06.2009. године, донела Одлуку бр. 3765/09 о усвајању Споразума о уделу Републике Србије у средствима (имовини и обавезама) ПКБ Корпорације а.д. - Београд са процентом колики је друштвени капитал, а на основу закључка Владе бр. 46-3585/2009-1 од 18.06.2009. године. Дана 01.07.2009. године, потписан Споразум у уделу државне својине између ПКБ Корпорације а.д. - Београд бр. 3831/09 и Републичке дирекције за имовину бр. 46-834/2008.

На основу закључка Владе од 21.01.2010. године 05 бр. 023-386/2010 Овлашћени представник Небојша Ђирић, државни секретар Министарства економије и регионалног развоја у име Владе РС и Радисав Миленковић представник малих акционара потписан Уговор о изменама и допунама оснивачког акта отвореног акционарског друштва Пољопривредне корпорације "Београд" а.д., Падинска Скела.

У априлу 12.07.2010. године је уписан Закључак Владе РС 05 бр. 46-3585/2009/1 од 18.06.2009. године којим је утврђено да је државна својина – капиталом ПКБ Корпорације са 99,755% као и Одлука о дистрибуцији без јавне понуде обичне акције (4.1298.309) комада ради трансформације друштвеног капитала на акцијски чији ће власник бити Република Србија као и Одлука Скупштине ПКБ Корпорације од 29.06.2009. године о утврђивању вредности и структуре основног капитала у износу од 10.044.714.000,00 дин. број акција 6.352.936.

У Првом Општинском Суду у Београду 18.11.2010. године под II Овера бр. 6334/2010 оверен је Уговор о поклону акција издаваоца ПКБ Корпорације између Републике Србије као даваоца и Град Београд као примаоц поклона гбр. 463-23-7924/2010 од 28.10.2010. године и Акције су прекњижене на Град Београд 19.01.2011. године.

Одлука Скупштине ПКБ Корпорације а.д. - Београд о докапитализацији "ПКБ Инсхре" а.д. бр. 9016/08 је реализована у 2009. години, и то:

- Решењем АПР-аВД 160672/2009 од 21.10.2009. године, ПКБ Корпорацији а.д. - Београд је одобрен статус професионалног инвеститора.
- Комисија хартије од вредности решењем бр. 4/0-06-5234/3-09 од 12.11.2009. године, дала одобрење примарне понуде акција - обичних "ПКБ Инсхре" за некретнине и опрему ПКБ Корпорације а.д. - Београд у вредности 184.464.540,00 динара.

На основу Одлуке Скупштине акционар "ПКБ Инсхра" а.д. бр. 937/5 о издавању обичних акција ИИИ ц - треће емисије без јавне понуде ради повећања капитала укупне вредности 184.464.540,00 динара. 227.734 комада обичних акција појединачне номиналне вредности 810,00 динара, које носе ознаку ЦФИ код и ознаку серије ИСИН. ПКБ Корпорација а.д. - Београд је куповину акција извршила улагањем, односно пренос грађевински објекат - силос са пратећим објектима и опремом у наведеној вредности емитованих акција и записнички извршена **примопредаја са 20.11.2009. године, бр. 641/09 и од 21.11.2009. године "ПКБ Инсхра" а.д. је постало зависно друштво ПКБ Корпорације а.д. - Београд са власничким акцијама обичних - управљачких у укупној вредности основног капитала 57,405%.**

У регистру привредних субјеката 13.05.2010. године уписан је нацрт Уговора о спајању уз припајање закључен између ПКБ Корпорације као друштва стицаоца и ПКБ Инсхра а.д. мат. бр. 07042639, као друштво које престаје припајањем.

Поступак спајање уз припајање је спроведен у складу са Законским прописима и регистрован у АПР-у 25.08.2010. године, а припојено зависно правно лице ПКБ Инсхра брисано је Решењем БД 95051/2010 од 17.09.2010. године.

Укупан основни капитал ПКБ Корпорације а.д. након спроведеног поступка спајање уз припајање износи 10.247.998.080,00 динара, од тога:

- | | |
|---|--|
| - Акцијски капитал износи
(6.363.448 акција) | 10.061.335.200,00 дин.
98,1785% |
| - Друштвени капитал | 186.662.880,00 дин |

(Одлука Скупштине ПКБ Корпорације А.Д. бр. 5224/22.09.2010. год.)

Укупни основни капитал је уписан у АПР-у и Акцијски капитал регистрован у Централном регистру хартија од вредности.

У пословним књигама ПКБ Корпорације иувршено рачуноводствено евидентирање статусне промене у складу са рачуноводственим стандардима под 01.01.2010. године кроз промет у текућој години (као датум обрачуна припајања у Одлуци дефинисан 31.12.2010. године) ПКБ Инсхра А.Д. као самостално правно лице предала је финансијске извештаје за 2009. годину надлежним институцијама.

Сада Пољопривредна Корпорација "Београд" а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб – у реструктурирању - скраћена ознака ПКБ Корпорација а.д. – Београд – у реструктурирању (Одлука Агенције за привредне регистре бр. 103628/11-346/01 од 25.08.2011. године и Решење Агенције за привредне регистре бр. 112786/2011 од 08.09.2011. године).

Матични број - 07042230

ПКБ Корпорација је отворено акционарско друштво.

Основна делатност матичног друштва је сточарско - ратарска, шифра делатности 0141.

Делатност ПКБ Корпорације обавља се по њеним организационим деловима са и без овлашћења у правном промету утврђеним Правилима о унутрашњој организацији који доноси Управни одбор ПКБ Корпорације а.д. - Београд.

Главна делатност у оквиру пољопривреде је сточарско - ратарска производња, и то:

- производња млека и меса у говедарству,
- производња меса у свињарству и овчарству,
- производња житарица, индустријског биља, поврћа,
- производња крмног биља за сточну храну и др.

Седиште Друштва је у Београду, улица Индустијско насеље б.б., 11213 Падинска Скела.

На дан Биланса стања матично друштво је имало **2.457** запослених.

1.2. Основне информације о зависним правним лицима (које су уПотпуности консолидоване у овом финансијском извештају)

Систем ПКБ-а чине Пољопривредна корпорација "Београд" а.д. - Београд, скраћени назив: ПКБ Корпорација а.д., Београд са **пет (5) зависних правних лица** у којима је ПКБ Корпорација власник већинског дела капитала и носилац адекватног дела управљачких права.

Зависна правна лица су следећа:

**1.2.1. "ПКБ АГРОЕКОНОМИК" ДОО Падинска Скела - Београд
Институт за научно истраживачки рад и трансфер технологије у
пољопривреди, Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 07783647**

Шифра делатности – 7211

ПИБ - 101853967

Удео ПКБ Корпорације - 54,23%

Број запослених на основу стања на крају године - 46

Разврстано у **мало** правно лице

**1.2.2 ПКБ "ЕКО-ЛАБ" ДОО за управљање квалитетом
Падинска Скела - Београд, Индустријско насеље б.б.
Матични број - 07783582**

Шифра делатности - 7120

ПИБ – 100210626

Удео ПКБ Корпорације - 71%

Број запослених на крају године - 54

Разврстано у **мало** правно лице

**1.2.3. "ПКБ ПОЉОПРИВРЕДНА АВИЈАЦИЈА" ДОО
за обављање услуга пољопривредне авијације**

Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.

Матични број - 17060007

Шифра делатности – 5223

ПИБ – 100250369

Удео ПКБ Корпорације - 64,88%

Број запослених на крају године - 4

Разврстано у **мало** правно лице

1.2.4. "ПКБ СИРПАК" ДОО за производњу зачина и сирила

Београд - Падинска Скела

Матични број - 17235184

Шифра делатности – 1084

ПИБ - 102521251

Удео ПКБ Корпорације - 100%

Нема запослених

Разврстано у **мало** правно лице

1.2.5. "ПКБ ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА Д.О.О. "

Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље б.б.

Матични број - 20150211

Шифра делатности – **7500**

ПИБ - 104414634

Оснивач ПКБ Корпорација са 100% удела

Број запослених на крају године - **31**

Разврстана у **мало** правно лице

II ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јун 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), 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 који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за даваоце финансијског лизинга и Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 46 од 17. јула 2010. године) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним уз сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају ообелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),

- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC в27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања,
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),

- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне MPC 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

III ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Корекција грешака које су настале у једном а уочене су у наредном обрачунском периоду

Материјално значајне грешке или промене рачуноводствене политике исправљају се у финансијском извештају за претходну годину односно врши се корекција почетног стања реализованих добитака или губитака из ранијих година.

Исправке се врше у билансу стања ако се односи на приходе и расходе кроз корекције почетног стања претходног резултата, док остале корекције које дирају активу и пасиву кроз одговарајуће позиције биланса стања у почетном стању.

Материјално значајна грешка се сматра у висини утврђеној по критеријумима Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Корекција материјално безначајних грешака из ранијег периода врши се преко прихода односно расхода текућег периода.

3.2. Признавање и вредновање имовине

3.2.1. Нематеријална имовина

Средства без физичког садржаја која се могу идентификовати, а која се поседују ради коришћења у производњи или снабдевању робом и услугама у сврху изнајмљивања, од којих се очекује остварење економске користи, признају се као нематеријална средства.

Нематеријална средства се почетно вреднују по набавној вредности, након почетног признавања одмеравају се по трошку набавке, умањеном за исправку вредности и губитке умањене вредности.

Нематеријална средства се амортизују према пропорционалној методи амортизације, а не дуже од 10 година.

3.2.2. Некретнине, постројења и опрема

Земљиште, грађевински објекти, постројења и опрема почетно се признају по набавној вредности која се састоји од набавне цене, увећане за све зависне трошкове набавке, а умањене за било које трговинске попусте и рабате.

Грађевине, постројења и опрема произведена у сопственој режији признају се у висини цене коштања, уз услов да не прелазе нето тржишну вредност.

Улагања која имају за последицу побољшање стања средстава продужава корисни век употребе сматра се инвестицијом, од када се укључује у књиговодствену вредност (активирају) отписују се у преосталом корисном веку употребе.

Улагања по основу текућег одржавања, поправке и слично, ако замењени делови не трају дуже од једне године, такви издаци представљају расход периода у коме су настали.

Код прве примене МРС-а од 01.01.2004. године у утврђивања почетног стања извршена је процена сваког основног средства по почетној вредности, утврђен преостали век коришћења, метод и стопе за амортизацију (примењен метод ревалоризације).

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорцијалном методом на набавну вредност према процењено корисном веку употребе средстава.

Стопа амортизације на нематеријална улагања износи 18%. Стопа амортизације за објекте се креће од 1,3% до 5,0%. Стопа амортизације за опрему се креће од 5,0% до 20%. Стопа амортизације биолошких средстава се креће од 4,0% до 22,22%.

Обезвређење средстава се признаје на дан билансирања сваке године, а ревалоризација на основу остатка вредности средстава, преостали век и метод амортизације и стопе се проверавају сваке године.

После почетног признавања земљишта и грађевински објекти преносе се по ревалоризованом износу који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације, умањене за исправку вредности и акумулиране губитке због умањења вредности. Након почетног признавања, опрема се исказује у висини набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и евентуалне укупне акумулиране губитке због умањења вредности.

Када се књиговодствена вредност неког средства увећа као резултат ревалоризације, то повећање се приписује капиталу, као ревалоризационе резерве. Ревалоризационо увећање се признаје као приход до износа у коме се поништава ревалоризационо умањење истог средства, претходно признатог као расход.

Ревалоризационе резерве које су саставни део капитала, а односе се на некретнине, постројења и опрему могу се директно пренети на нераспоређену добит у билансу стања када се средство искњижи, а ревалоризационе резерве по истом средству нису искоришћене.

3.2.3. Вишегодишњи засади

Вишегодишњи засади, почетно се признају по набавним вредностима или цени коштања подизања по годинама до сазревања, односно до године ступања на пуни род, тада се из припреме активира воћњак у вишегодишњи засад. После почетног признавања воћњака, процена обезвређења признаје се на датум билансирања сваке године, а ревалоризација по основу остатка вредности воћњака, метод и стопа амортизације проверава се сваке треће године.

3.2.4. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је имовина по основу које се остварује приход од закупнине или повећава вредност капитала. Признавање инвестиционе некретнине се врши ако су испуњени следећи услови:

- постоји извесност у вези са остваривањем будућих економских користи, поводом поседовања инвестиционе некретнине,
- трошкови прибављања тих некретнина поуздано се могу одмерити.

Вредновање инвестиционе некретнине у моменту прибављања се врши у висини набавне вредности или цене капитала коштања израђених у сопственој режији.

Вредновање свих инвестиционих некретнина након почетка признавања се врши по методу фер вредности па се у складу са тим не врши обрачун амортизације.

Процену фер вредности врши стручна комисија коју одреди генерални директор на неодређено време увек када се уоче значајна одступања фер вредности у односу на књиговодствену вредност инвестиционих некретнина.

Позитивно усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу инвестиционе некретнине евидентира се као приход групе 68, а ако је одступање негативно евидентира се као расход у групи 58.

3.2.5. Основно стадо

Код активирања основног стада почетно признавање се одмерава по набавној вредности или цени коштања.

Приликом састављања биланса, раније призната вредност основног стада се може смањити – обезвређивањем на терет расхода.

За сваку врсту основног стада утврђује се просечан век експлоатације и стопа амортизације као и процењена кланична вредност после завршене експлоатације.

Ако се појединачно грло стоке држи у експлоатацији дуже од просечног века наставља се амортизација.

3.2.6. Финансијски лизинг

Закуп опреме код које се потпуно преносе сви ризици и користи које проистичу из власништва над средствима, рачуноводствено се обухватају као финансијски лизинг.

Корисник лизинга, у моменту закључења Уговора о финансијском лизингу, признаје средство у билансу стања по фер вредности као и финансијску обавезу искључујући износ камате, за плаћање будућих закупнина.

Амортизација средстава која су предмет лизинга врши се током века употребе по амортизационим групама како се врши обрачун за иста средства у власништву.

Трошкови камате терете расход прихода на пропорционалној основи.

3.2.7. Дугорочна финансијска средства

Финансијска средства се почетно одмеравају у висини обрачуна на датум трговања. Признавање се врши у висини фер вредности. У набавну вредност се укључују трансакциони трошкови набавке, а не укључују се трансакциони трошкови који могу да настану приликом отуђења.

Улагања у зависна друштва врше се применом методе набавне вредности, док се улагања у придружена друштва након почетног признавања применом метода капитала.

Након почетног признавања сва финансијска средства се одмеравају по фер вредности, осим средстава са фиксним роком доспећа.

Свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности било ког финансијског средства на датум биланса директно се признаје као приход или расход периода у коме је настао.

3.3. Залихе

Залихе у моменту прибављања вреднују се по трошковима насталим за њихово прибављање или нето продајне вредности, а у зависности од тога која је од ове две вредности нижа.

Залихе робе и материјала се вреднују према трошку набавке. Трошкови куповине подразумевају фактурну вредност и директне трошкове набавке, а трговачки попусти, рабати и сличне ставке смањују фактурну цену.

Залихе недовршене производње и готових производа вреднују се по нето продајним вредностима или цени коштања ако је нижа.

Уколико је нето продајна вредност залиха нижа од њихове цене коштања, врши се делимичан отпис до нето продајне вредности вредности и признаје се као расход периода у коме је настала.

Пољопривредни производи мере се и признају по њиховој поштеној вредности на бази тржишних цена прибављања умањени за трошкове продаје на месту узгоја, у тренутку жетве, бербе за сваки производ када се прима у залихе.

Од момента запримања у залихе примењује се МРС-2.

За пољопривредне производе за које не постоји тржиште користи се вредност сличних производа и утврђени паритети из низа година и тако утврђена цена коштања се даје код запримања.

Код прераде, дораде сва улагања се додају по трошку набавке или нето продајној цени у зависности која је вредност нижа.

Залихе стокe у тову и узгоју на дан билансирања се вреднују по поштеној фер вредности на бази нето тржишних цена прибављања.

Губици и добици који могу настати код оваквог вредновања пољопривредних производа оптерећују период у коме су настали.

Залихе услуга чине директни трошкови и индиректни трошкови настали у вези са пружањем услуга. Трошкови залиха се приказују према методу просечних цена.

3.3.1. Стална средства намењена продаји

Стална средства намењена продаји могу да имају облик појединачног сталног средства или групе средстава расположиве за продају. Вредновање сталних средстава и групе средстава расположивих за продају, врши се по некој од следећих двеју вредности:

- књиговодствена вредност
- фер вредност умањена за трошкове продаје

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји. Резултат ових усклађивања је евиденција на приходима и расходима.

За стална средства намењена продаји не врши се обрачун амортизације.

3.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Потраживања од купаца од зависних и придружених правних лица и остали купци у земљи и у иностранству признају се у тренутку обављања трансакције. При почетном признавању потраживање се вреднује у износу продајне вредности смањена за износ рабата, а увећана за износ ПДВ-а.

Приход се признаје у висини нето продајне цене, према начелу настанка пословног догађаја под условом да у самом моменту продаје не постоји значајна неизвесност наплате потраживања. Уколико постоји значајна неизвесност наплате приход се одлаже.

Уколико је приход од продаје признат, а накнадно се појави ризик наплате, потраживање се индиректно коригује на терет расхода, а директно само ако је немогућност наплате извесна и документована.

Потраживање од купаца из иностранства почетно се вреднује у противвредности иностране валуте у односу на дневни курс на датум трансакције. За утицај промене девизног курса признају се курсне разлике од датума трансакције до датума наплате које се евидентирају у корист или на терет прихода. Ненаплаћено потраживање на дан биланса признаје се према закључном курсу, а курсна разлика се признаје као приход или расход периода.

Краткорочна потраживања на дан билансирања која нису наплаћена у року од 60 дана од дана истека рока за наплату индиректно се отписују у висини номиналне вредности потраживања.

3.5. Промене курсева страних валута

Пословне промене настале у иностраној валути се прерачунавају у динаре по средњем курсу утврђеном од стране Народне банке Србије на дан пословних промена.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути се на дан биланса прерачунавају у динаре по средњем курсу НБС (закључни курс).

Нето позитивне и негативне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути књиже се у корист прихода или на терет расхода.

3.6. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања у вези са куповином и изградњом дугорочних материјалних средстава биће приписани вредности тих средстава под условом да се позајмљена средства користе за ту намену.

Уколико се позајмљена средства не користе наменски за куповину и изградњу трошкови позајмљивања се третирају као расход периода у коме су настали.

Трошкови позајмљивања у вези са набавком сировине (робе) третираће се као расход периода у коме су настали.

3.7. Обавезе

Све финансијске обавезе осим обавеза које се држе за трговање одмеравају се по набавној вредности. Добитак или губитак за обавезе које се држе ради трговања који настану услед промене у фер вредности треба укључити у добит или губитак периода у коме су настале.

3.8. Приходи и расходи

Приходи се признају по фер вредности потраживања или примљених накнада.

Накнадно одобрени попусти признају се као расход.

Унапред примљени аванси не признају се као приход већ као обавеза.

Камата и приход од дивиденде се признаје по обрачунској основи.

Расходи представљају расходе настале у току редовне активности и губитке друштва. Расходи се признају у обрачунском периоду на који се односе.

Признати расходи директно се повезују са признатим приходима у пословном резултату обрачунског периода.

3.9. Догађаји након датума биланса стања

Догађаји након датума биланса стања су догађаји који настају између датума за који се саставља финансијски извештај и датума на који се финансијски извештај доставља НБС.

Материјално значајни ефекти догађаја који су у директној вези са околностима које су постојале на датум биланса стања, представљају ефекте коригованих догађаја по основу којих се врши корекција.

Материјално значајни ефекти догађаја који су настали после датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на датум биланса немају за последицу корекцију, већ се у напоменама уз финансијски извештај врши обелодањивање природе догађаја и процена њихових финансијских ефеката.

3.10. Финансијске обавезе

Обавезе се признају на датум састављања биланса стања када је вероватно да ће одлив средстава која садрже економске користи бити резултат измирења садашње обавезе.

Финансијске обавезе се при почетном признавању на основу набавне цене која представља фер вредности примљене накнаде.

После почетног одмеравања и признавања све финансијске обавезе одмеравају се по набавној вредности.

Добитак или губитак на основу финансијске обавезе која се држи ради трговања, која настане услед промене у фер вредности финансијске обавезе, треба укључити у нето добит или губитак периода у коме је настао.

3.11. Порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит Републике Србије и пореска основица се утврђује у складу са Пореским билансом.

Порески прописи РС не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза уплаћеног у претходни периодима.

Текући порез је стварно платива пореска обавеза и основу пословања друштва у обрачунском периоду.

Вредновање текућих пореских обавеза врши се у износу који се очекује да ће бити плаћен надлежном пореском органу.

Износ који није плаћен признаје се као обавеза текуће године.

Више плаћен износ пореза за текући и претходни период од износа доспелог за плаћање признаје се као средство (потраживање).

Одложени порез представља последицу сучељавања пореских ефеката пословних трансакција са њиховим рачуноводственим ефектом.

Одложена пореска обавеза признаје се као опорезива привремена разлика.

Одложено пореско средство се признаје по основу одбитне привремене разлике до износа у којем се у будућем периоду очекује добит или опорезива добит. Одложено пореско средство се признаје по основу:

- средства која подлежу амортизацију
- пренетих и унапред признатих губитака
- пренетих неискоришћених кредита и другим основама.

III A ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекат на презентирани вредности средстава и обавеза као 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 историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

3.1.A Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

3.2.A Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Привредног 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. Привредно друштво је извршило признавање одложених пореских средстава по основу пореских губитака због извесности да ће ниво очекиваних будућих опорезивих добитака бити довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити.

3.3.A Исправка вредности потраживања

Обрачунали смо исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

3.4.A Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Привредно друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Привредног друштва је да врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

IV ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Појединачни финансијски извештаји за 2011. годину, матице и зависних правних лица као и Консолидовани, састављени су у складу са МРС и МСФИ. Поред МРС коришћени су и други прописи из области рачуноводства, Закона о рачуноводству и ревизији, Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва задруге друга правна лица и предузетнике, Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја, Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације општи акт матице и зависних правних лица.

Функционална валута и валута за презентацију је динар (рсд).

Рачуноводствени извештаји састављени за 2011. годину, приказани су у хиљадама динара (РСД).

- 4.1.** Консолидовани финансијски извештај саставило је Матично друштво (пкб корпорација), у складу са мрс 27, а на основу својих и појединачних финансијских извештаја зависних правних лица, и то:

Примењен је метод потпуне консолидације, потпуно спајање свих истоветних позиција по принципу "ставка по ставка" из појединачних финансијских извештаја и формиран збирни Биланс.

Из збирног Биланса су елиминисани износи који су настали као последица пословних трансакција између зависних правних лица и матице и обрнуто.

Елиминисани су приходи и расходи као и добици и губици из међусобних (унутрашњих) трансакција, који нису екстерно реализовани.

V ПРИМЕЊЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

У матичном Друштву (ПКБ Корпорација) и зависним правним лицима (друштвима) примењен је Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације бр. 705/07 и измене и допуне бр. 536/08, донете на Управном одбору ПКБ Корпорације.

Значајне рачуноводствене политике су објављене у напоменама уз финансијски извештај Пољопривредне корпорације "Београд" а.д.

- 5.1.** Наведеним Правилником у члану 56 до 60. уређено је да се дугорочна улагања у зависна и повезана друштва признају применом методе набавне вредности по трошку набавке, без укључења промене вредности, односно учешћа, које потиче из резултата. У случају уплате дивиденде признаје се приход периода од имовине.

Ако на дан билансирања постоје индиције да је вредност улагања у зависна и повезана друштва умањена, врши се процена надокнадиве вредности. Ако је надокнадива вредност средства мања од књиговодствене, признаје се губитак од умањења вредности као расход периода.

У члану 61. је утврђена потпуна консолидација за зависна друштва у којима је већинско учешће у капиталу.

Преглед уз напомену бр. 5.2.

5.2. УЛАГАЊА У ПРИДРУЖЕНА ПРЕДУЗЕЋА СА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА, РАЧУНОВОДСТВЕНО СЕ ОБУХВАТА КОРИШЋЕЊЕ МЕТОДЕ КАПИТАЛА

**ПРЕГЛЕД УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ПОВЕЗАНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА
НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Ред. бр.	Назив правног лица	Учешће %	Стање 31.12.2011.
1.	"Семех бб ДОО м.бр. 17174363	20	1.576

VI НАПОМЕНА ИЗВРШЕНИХ КОНСОЛИДАЦИЈА

- 6.1.** Преглед консолидације биланса стања на дан 31.12.2011. године, пласмана Матице и капитала зависних правних лица и покриће губитака како је дато у прегледу искључено из консолидованог стања 52.204 хиљаде динара пласмана Матице, губитак изнад капитала зависног друшта "Сирпак" ДОО у износу од 171 хиљада динара, од добити са позиција АОП 108 у износу од 9 хиљада динара. Из консолидованог стања је искључен удео ПКБ Корпорације а.д. Београд – у реструктурирању у зависним друштвима у износу од 52.366 хиљаде динара.
- 6.2.** Преглед консолидације потраживања и обавеза у билансу стања на дан 31.12.2011. године, између Матице и зависних друштава и обрнуто, искључено у билансу стања укупан износ 129.576 хиљада динара. Промене које су укључене у консолидацију у износу од 48.263 хиљаде динара, односе се на потраживања од Матице у пословним књигама ЕКО-ЛАБ-а ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО која су дата на исправку вредности (ставом 585/209) и то:
- | | |
|--------------------------------|--------|
| - ЕКО – ЛАБ ДОО | 10.706 |
| - Ветеринарска станица ПКБ ДОО | 37.557 |
- За износ од 48.263 хиљаде динара увећана су потраживања у консолидованом билансу стања.
- 6.3.** Преглед консолидације сталне имовине Матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, искључени су пласмани Матице у износу од 52.204 хиљаде динара.
- 6.4.** Преглед консолидације обртне имовине, односно наставак активе биланса стања на дан 31.12.2011. године, приказује појединачан преглед позиција за Матицу и зависна друштва.
- 6.5.** Преглед консолидације капитала и покриће губитка од расположиве добити и приказ појединачних позиција ПКБ Корпорације - матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године. Нераспоређена добит зависних друштава ЕКО-ЛАБ ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО је увећана за износ сторниране исправке вредности потраживања објашњене у напомени 4.2.
- 6.6.** Приказ консолидације обавеза и појединачно стање позиција матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, односно наставак пасиве биланса стања.
- 6.7.** Консолидација појединачних прихода и расхода Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године износи 199.757 хиљада динара.
- 6.8.** Приказ консолидације прихода и расхода за период од 01.01. до 31.12.2011. године на појединачним позицијама биланса успеха Матице и зависних друштава.
- 6.9.** Приказ консолидације прихода, расхода и резултата у билансу успеха са појединачним позицијама Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године.

Преглед уз напомену 6.1.

6.1. КОНСОЛИДАЦИЈА БИЛАНСА СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ПЛАСМАНА МАТИЦЕ, КАПИТАЛА ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА И ПОКРИЋЕ ГУБИТКА ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА

у 000 дин.

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију у (±)	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроекономик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Учешће у капиталу зависних правних лица	рач. 030	52.204							52.204		0
2.	Губитак изнад висине капитала	023						171		171		
3.	Удео ПКБ Корпорац.	рач. 301		27.356	22.798	539	1.587	86	52.366			0
4.	Нераспор. добит	108	158.579	976	11.107 10.708	1.809	18.574 37.558	0	9		48.266	239.302
5.	Губитак	109	5.186.797	6.476	0	0	1.584	86				5.194.943
	УКУПНО:								52.375	52.375		

6.2. КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА У БИЛАНСУ СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ИЗМЕЂУ МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА

(у 000 дин)

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроеко-номик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Потраживања	016	16.819	2.034	12.529 10.706	7.314	88.508 37.557			127.204	48.263	690.925
2.	Краткорочни финансијски пласмани	018	2.372							2.372		2.286
3.	Укупна потраживања	-	19.191	2.034	12.529	7.314	88.508			129.576		
1.	Краткор. финан. обавезе	117		2.200				172	2.372			1.080.224
2.	Обавезе из пословања	119	109.764	16.983	420	37			127.204			1.274.173
3.	Укупне обавезе	-	109.764	19.183	420	37		172	129.576			

6.3. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин)

Позиција	АО П	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	консолидовано стање 31.12.2010.
			Укупно	Агроеконом ик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветерин ар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпа к ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11 (3+4-10)</i>
Стална имовина (004+005+009)	001	14.035.369	90.622	60.292	29.418	547	365	0	52.204	14.073.787
Нематерија. улага.	004	0	0	0	0	0	0	0	-	0
Некр. постројења, опре. и биол. сред. (006+007+008)	005	13.885.653	90.519	60.189	29.418	547	365	0	-	13.976.172
Некретинине построј. и опрема	006	13.132.957	84.459	54.129	29.418	547	365	0	-	13.217.416
Биолошка средств.	008	748.473	6.060	6.060	0	0	0	0	-	754.533
Дугор. финан. пласма. (010+011)	009	149.716	103	103	0	0	0	0	52.204	97.615
Учешће у капиталу	010	65.372	103	103	0	0	0	0	52.204	13.271
Пласмани	011	84.344	0	0	0	0	0	0	-	84.344

Преглед уз напомену 6.4.

6.4. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБРТНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	Консолидовано стање 3 + 4 - 10
			Укупно	Агроекономик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпак ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Обртна имовина (013+014+015)	012	3.935.429	223.894	127.779	33.867	54.676	7.571	1	129.576	4.029.746
Залихе	013	2.969.431	107.554	105.255	2.299	0	0	0	-	3.076.985
Краткорочна потражив. пласмани и готовина (016+017+018+019+020)	015	965.998	116.340	22.524	31.568	54.676	7.571	1	129.576	952.761
Потраживања	016	660.250	109.616	21.182	28.517	52.593	7.324	0	127.204	642.662
Потраживања за више плаћен порез на добит	017	0	201	0	74	0	127	0	-	201
Краткорочни финансијски пласмани	018	4.458	200	200	0	0	0	0	2.372	2.286
Готовински еквивалент и готовина	019	220.893	4.779	692	1.985	2.020	81	1	-	225.672
ПДВ и активна временска разграничења	020	80.398	1.542	450	992	62	38	0	-	81.940
Одложена пореска средства	021	0	0	0	0	2	84	0	86	0
Губитак изнад висине капитала	023	0	0	0	0	0	0	171	171	0

6.5. ПРИКАЗ КОНСОЛИДОВАНОГ КАПИТАЛА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Укупно Зависна друштва	Агроеко- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Укључено у консоли- дацију	Искључено из консоли- дације	Консолидо- вано стање (3+4-11)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (од 5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>
Капитал (102 до 108-107-109-110)	101	9.202.533	195.556	73.338	60.360	56.135	5.723	0	0	52.375	9.345.714
Основни капитал	102	10.247.998	84.945	50.448	32.110	1.587	714	86	0	52.366	10.280.577
-	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резерве	104	6.785	188	10	1	0	177	0	0	0	6.973
Ревалоризационе резерве	105	4.059.637	37.837	28.379	6.435	0	3.023	0	0	0	4.097.474
Нереализовани добици по основу хов	106	1.718	0	0	0	0	0	0	0	0	1.718
Нереализовани губици по основу хов	107	62.796	0	0	0	0	0	0	0	0	62.796
Нераспоређени добитак	108	158.579	80.732	977	11.106 10.708	18.574 37.558	1.809	0	48.263	9	239.302
Губитак	109	5.186.797	8.146	6.476	0	1.584	0	86	0	0	5.194.943
Откупљене сопствене акције	110	22.591	0	0	0	0	0	0	0	0	22.591
Губитак изнад висине капитала	023	0	171	0	0	0	0	171	0	171	0

6.6. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБАВЕЗА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Зависна друштва	Агроекономик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консолидације	Консолидовано стање (3+4-10)
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (од 5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Дугорочна резервисања и обавезе	111	8.140.758	164.557	112.204	13.239	36.648	2.297	172	129.576	8.175.739
Дугорочна резервисања	112	445.078	0	0	0	0	0	0	0	445.078
Дугорочне обавезе (114+115)	113	1.225.001	12.061	9.140	2.921	0	0	0	0	1.237.062
Дугорочни кредити	114	1.031.122	9.140	9.140	0	0	0	0	0	1.040.262
Остале дугорочне обавезе	115	193.879	2.921	0	2.921	0	0	0	0	196.800
Краткорочне обавезе (117+118+119+120+121+122)	116	6.470.679	152.496	103.064	10.316	36.648	2.296	172	129.576	6.493.599
Краткорочне финансијске обавезе	117	1.071.965	10.631	9.296	1.163	0	0	172	2.372	1.080.224
Обавезе из пословања	119	1.363.237	38.140	33.914	4.034	4	188	0	127.204	1.274.173
Остале краткорочне обавезе	120	3.963.685	97.630	56.469	4.033	35.484	1.644	0	0	4.061.315
Обав. ПДВ остали јавни приходи и пасивна временска разграничења	121	71.772	5.159	3.125	1.086	484	464	0	0	76.931
Обавеза по основу пореза на добитак	122	20	936	260	0	676	0	0	0	956

**6.7. КОНСОЛИДАЦИЈА ПОЈЕДИНАЧНИХ ПРИХОДА И РАСХОДА МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ДРУШТАВА
У БИЛАНСУ УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Ред. бр.	Позиција	АОП	ПКБ Копорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Консолид. биланс успеха
				Агроеконо мик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Пољо. авија. ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Приходи од продаје	202	55.755	38.624	30.952	18.604	48.000		191.935		4.298.280
2.	Остали пос. приходи	206	3.485	300			1.193		4.978		474.116
3.	Остали приходи	217	2.844						2.844		2.310.698
4.	Укупни приходи		62.084	38.924	30.952	18.604	49.193		199.757		7.083.094
1.	Наб.вре.прод. робе	208		23.727	7.002					30.729	18.263
2.	Трошкови материја.	209	38.095	474	960	61	899			40.489	2.172.204
3.	Трошкови зарада	210				91	812			903	2.890.155
4.	Остали пос. расходи	212	97.309	13.638	1.620	251	11.546			124.364	387.551
5.	Остали расходи	218		91	68	51	821			1.031	665.834
6.	Нето губитак послов. који се обустав.	222	2.241							2.241	
7.	Укупни расходи		137.645	37.930	9.650	454	14.078			199.757	

Преглед уз напомену 6.8.

6.8. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ

Позиција	АОП	ПКБ Корпорације Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроеко- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консоли- дације	Консидо- вано стање (3+4-10)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863		196.913	5.659.377
Приходи од продаје	202	4.176.525	313.690	126.899	117.693	50.235	18.863		191.935	4.298.280
Приходи од активирања учинака и робе	203	563.332								563.332
Повећање вредности залиха учинака	204	487.196	22.999	22.999						510.195
Смањење вредности залиха учинака	205	176.327	10.219	10.219						186.546
Остали пословни приходи	206	469.806	9.288	6.198	1.000	2.090			4.978	474.116
Пословни расходи (од 208-212)	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723		196.485	6.253.362
Набавна вредност продате робе	208	6.593	42.399	35.223	7.002		174		30.729	18.263
Трошкови материјала	209	2.168.468	44.225	23.326	10.068	1.400	9.431		40.489	2.172.204
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	2.724.587	166.471	50.787	70.898	39.178	5.608		903	2.890.155
Трошкови амортизације и резервисања	211	776.680	8.509	5.286	2.876	282	65			785.189
Остали пословни расходи	212	453.758	58.157	26.646	15.719	12.347	3.445		124.364	387.551
Пословни добитак (201-207)	213		16.879	4.609	12.130		140		16.879	
Пословни губитак (207-201)	214	609.554	882			882			+428	593.985

6.9. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА И РЕЗУЛТАТ БИЛАНСА УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ

Позиција	АО П	ПКБ Корпорације Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроеконимик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консолидације	Консолидовано стање (3+4-10)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863	0	196.913	5.659.377
Пословни расходи	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723	0	196.485	6.253.362
Финансијски приходи	215	24.993	204	101	98	4	2	0	0	25.198
Финансијски расходи	216	884.322	14.460	9.556	268	4.600	36	0	0	898.782
Остали приходи	217	2.232.165	73.193	26.460	972	45.761	0	0	2.844	2.302.514
Остали расходи	218	644.218	22.647	20.830	458	1.305	54	0	1.031	665.834
Добит из ред. посл. пре опорез. (201-207+215-216+217-218)	219	119.065	52.287	784	12.474	38.977	52	0	2.241	169.111
Губитак из ред. посл. пре опоре. (207-201-215+216-217+218)	220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нето добитак посл. који се обу.	221	0	0	0	0	0	0	0	0	372
Нето губитак посл. који се обу.	222	1.828	41	41	0	0	0	0	2.241	0
Добит пре опорезивања (219-220+221-222)	223	117.237	52.246	743	12.474	38.977	52	0	0	169.483
Губитак пре опорезивања (220-219+222-221)	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Порез на добит пор.рас.перио.	225	20	986	260	50	676	0	0	0	1.006
Одложени пор. рас.периода	226	0	119	35	49	0	35	0	0	119
Одложени пор. приход периио.	227	33.179	22	0	0	22	0	0	0	33.201
Нето добитак (223-224-225-226+227)	229	150.396	51.163	448	12.375	38.323	17	0	0	201.559
Нето губитак (224-223+225+226-227)	230	0	0	0	0	0	0	0	0	0

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе у земљи	34.812	54.340
Приходи од продаје робе инострано тржиште	13.506	19.152
Приходи од продаје производа и услуга		
- домаће тржиште	4.229.795	3.239.983
- инострано тржиште	20.167	17.567
	4.298.280	3.331.042

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године у износу од 563.332 хиљаде динара (2010. година:833.422 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 455.456 хиљада динара, се односе на приходе по основу прираста основног стада (2010. година: 487.917 хиљада динара).

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од премија и субвенција	370.100	62.872
Приходи од закупнина	9.781	9.583
Остали пословни приходи	94.235	71.546
	474.116	144.001

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	1.262.000	1.280.097
Трошкови осталог материјала	321.822	308.812
Утрошено гориво и енергија	588.382	569.965
	2.172.204	2.158.874

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	2.075.943	1.923.575
Трошкови доприноса на терет послодавца	382.045	328.276
Накнада по уговору о привременим и повременим пословима	74.865	58.823
Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	4.221	3.758
Остали лични расходи и накнаде	353.081	134.708
	2.890.155	2.449.140

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	632.527	623.573
Резервисања за социјални програм	118.172	-
Резервисања по судских спорова и затезних камата	34.490	265.984
	785.189	889.557

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	73.802	26.484
Трошкови транспортних услуга	10.179	12.410
Трошкови услуга одржавања	28.124	24.382
Трошкови закупнина	3.528	9.816
Трошкови сајмова	2.434	2.798
Трошкови рекламе и пропаганде	18.424	29.867
Трошкови осталих услуга	85.659	76.313
Трошкови осталих непроизводних услуга	36.474	30.667
Трошкови репрезентације	6.529	6.117
Трошкови премије осигурања	65.810	62.050
Трошкови платног промета	13.696	8.892
Трошкови чланарина	723	1.944
Трошкови пореза и доприноса	15.450	16.571
Остали нематеријални трошкови	26.719	40.240
	387.551	348.551

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	697	1.717
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	21.702	5.657
Приходи од камата	1.429	430
Остали финансијски приходи	1.370	362
	25.198	8.166

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	194.173	184.150
Расходи камата по обавезама за порезе, доприносе и друге дажбине	671.458	578.852
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	17.665	103.455
Негативне курсне разлике	15.486	14.193
	898.782	880.650

16. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	9.672	2.821
Добици од продаје биолошких средстава	10.301	3.337
Добици од продаје материјала	5.522	89.270
Наплаћена отписана потраживања	10.250	22.356
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	4.916	1.139
Приходи од смањења обавеза	2.121.374	1.881.610
Приходи од усклађивања од вредности дугорочних финансијских пласмана	373	1.718
Приходи од усклађивања вредности залиха	25.401	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања	2.769	-
Остали непоменути приходи	89.329	77.472
Приходи од укидања резервисања	9.415	-
Вишкови	13.192	-
	2.302.514	2.079.723

Приходи од смањења обавеза за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године односе се највећим делом на отпис обавеза у износу од 1.565.463 хиљаде динара, и на пренос средстава у износу од 483.380 хиљада динара у Матици; у Агроекономику 26.400 отпис обавеза; у Ветеринарској станици 6.081 пренос средстава и отпис обавеза у износу 38.201 хиљада динара.

Друштво је дана 23. јуна 2011. године добило обавештење од Министарства финансија у коме се наводи да је у складу са Процедуром о начину регулисања неуплаћених доприноса за пензијско и инвалидско осигурање за поједине привредне субјекте на терет средстава буџета Републике Србије, Управа за трезор извршила пренос средстава у укупном износу од 483.380 хиљада динара Матици; Ветеринарској станици ПКБ ДОО 6.081 хиљада динара.

Дана 9. фебруара 2012. године Влада је донела Закључак којим се отписује дуг по основу јавних прихода, осим доприноса за обавезно социјално осигурање, са стањем на дан 30. новембра 2011. године, у износу од 1.565.463 хиљаде динара Матици; Агроекономику 20.472 хиљаде динара; Ветеринарској станици 38.201 хиљада динара.

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10.923	20.999
Губици по основу расхоровања и продаје биолошких средстава	53.662	70.847
Губици од продаје материјала	587	20.276
Мањкови	4.421	79
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	9.238	402.653
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	229	2
Обезвређење залиха материјала	5.539	73.364
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	42.132	162.780
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	534.359	
Остали расходи	4.615	53.755
Расходи по основу директних отписа потраживања	129	6
	665.834	804.761

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	1.006	2.766
Одложени порески приходи	(33.082)	(11.998)
	32.076	9.232

б) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембар 2011. године у износу од 630.343 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 212.473 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима, као и на одложене пореске обавезе које настају по основу позитивних ефеката процене вредности земљишта и грађевинских објеката.

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

19. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Земљиште и грађ.објекти	Шуме и вишегод. засади	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Основно стадо	Средства у припреми	Укупно
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2010. године	11.173.986	15.551	3.572.382	-	1.064.143	396	15.826.458
Набавке у току године	8.404	-	47.565	-	513.112	15.006	584.087
Преноси и активирања	2.166	-	242	-	-	(13.685)	(11.277)
Расход и продаја	(21.299)	(30)	(87.485)	-	(393.536)	-	(502.350)
Статусна промена-спајање Инсхре	13.781.780	-	611.115	-	-	-	14.392.895
Стање 31. децембра 2010. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Стање 1. јануара 2011. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Набавке у току године	2.484	-	54.461	4.223	467.432	13.466	542.066
Преноси и активирања	(146.493)	49	160.331	-	(400.025)	(13.887)	(400.025)
Расход и продаја	(41.953)	(41)	(155.167)	-	-	-	(197.161)
Процена – позитивни ефекти	4.510.708	-	-	-	-	-	4.510.708
Процена – негативни ефекти	(521.366)	-	-	-	-	-	(521.366)
Стање 31. децембра 2011. године	28.748.417	15.529	4.203.444	4.223	1.251.126	1.296	34.224.035
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2010. године	3.242.510	5.814	2.005.774	-	445.519	-	5.699.617
Амортизација текуће године	162.892	746	240.474	-	219.414	-	623.526
Преноси и активирања	(10.942)	-	(335)	-	-	-	(11.277)
Расход и продаја	(5.592)	(7)	(81.747)	-	(194.862)	-	(282.208)
Статусна промена – спајање Инсхре	13.429.855	-	559.571	-	-	-	13.989.426
Остало	(558)	-	(8.243)	-	-	-	(8.801)
Стање 31. децембра 2010. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Стање 1. јануара 2011. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Амортизација текуће године	160.500	746	227.550	-	243.731	-	632.527
Преноси и активирања	(41.639)	-	27.691	-	-	-	(13.948)
Расход и продаја	(18.108)	(12)	(153.932)	-	(208.946)	-	(380.998)
Стање 31. децембра 2011. године	16.918.918	7.287	2.816.803	-	504.856	-	20.247.864
Нето садашња вредност							
31. децембра 2011. године	11.829.499	8.242	1.386.641	4.223	746.270	1.296	13.976.172
1. јануара 2011. године	8.126.872	8.968	1.428.325	-	713.648	1.717	10.279.530

20. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	30	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	24,27	688.677	688.677
ПКБ Биопак	30	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	20	1.622	1.622
		837.177	837.177

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	11.066	11.066
Агробанка а.д.	78.327	78.327
Дунав осигурање а.д.	5.585	5.585
Хибрид доо	4.282	3.909
Семенарско друштво YU SEA	51	51
ДССП	52	52
	246.772	246.347

Исправка вредности:

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	688.677	688.677
ПКБ Биопак	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	46	46
	835.601	835.601

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	7.907	7.206
Агробанка а.д.	72.912	65.326
Дунав осигурање а.д.	5.039	4.521
Хибрид доо	1.810	1.810
	235.077	226.272
	13.271	21.651

21. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредити	499	199
Остали дугорочни финансијски пласмани	89.011	78.205
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана	(5.166)	(6.562)
	84.344	71.842

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 89.011 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 78.205 хиљада динара) у потпуности се односе на бескаматне кредите дате радницима за решавање стамбеног питања.

22. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	126.127	112.092
Резервни делови	181.954	179.410
Алат и ситан инвентар	76.806	62.556
Недовршена производња	2.216.208	1.883.135
Готови производи	578.379	587.804
Роба	487	502
Дати аванси	5.436	19
	3.185.397	2.825.518

Исправка вредности

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	(657)	(35)
Резервни делови	(47.962)	(73.364)
Алат и ситан инвентар	(59.793)	(51.834)
	(108.412)	(125.233)
	3.076.985	2.700.285

23. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца		
- у земљи	652.753	339.519
- у иностранству	16.202	13.392
	668.955	352.911
Потраживања из специфичних послова	7.875	4.444
Потраживања од запослених	1.908	1.040
Потраживања од државних органа	5.693	2.167
Остала потраживања	59.644	22.727
	75.120	30.378
Исправка вредности потраживања од купаца	(52.949)	(34.184)
	691.126	349.105

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити у земљи	123.659	124.733
Остали краткорочни финансијски пласмани	888	23.148
Исправка вредности краткорочних кредита у земљи	(122.261)	(122.261)
	2.286	25.620

Краткорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2011. године у износу од 123.659 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 124.733 хиљаде динара), највећим делом, у износу од 122.639 хиљада динара, се односе на кредит одобрен привредном друштву Драган Марковић а.д. Обреновац.

25. ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
- у динарима	222.022	13.722
- у иностраној валути	765	100
Благајна	2.020	620
Остала новчана средства	865	222
	225.672	14.664

26. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања по основу пореза на додату вредност	7.075	6.751
Унапред плаћени трошкови	58.554	16.444
Остала активна временска разграничења	6.671	22.018
Разграничен порез на додату вредност	9.640	33.149
	81.940	78.362

27. КАПИТАЛ

Структура капитала у консолидованом финансијском извештају на дан 31.12.2011. године је следећи:

Акцијски капитал	10.061.335
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	12.093
Друштвени капитал	207.149
	10.280.577

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања, која су дана 31. децембра 2011. године исказана у износу од 445.078 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 420.004 хиљада динара) се највећим делом односе на судске спорове које предузеће води по различитим основама са физичким и правним лицима у износу од 328.674 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 291.957 хиљада динара).

Преостали износ се односи на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију, у складу са захтевима МРС 19 – „Накнаде запосленима“, као и резервисања за неискоришћене слободне дане и годишње одморе. За обрачун отпремнина коришћена је дисконтна стопа од 11,5%.

Кретања на дугорочним резервисањима су била следећа:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на дан 1. јануара	420.004	139.452
Додатно резервисање (Напомена 10)	34.490	280.552
Укидање резервисања (Напомена 14)	(9.416)	-
Стање на дан 31. децембар	445.078	420.004

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у консолидованом билансу стања износе 1.040.262 хиљада динара, а односе се на обавезе

ПКБ Корпорација
Агроекономик

1.031.122 хиљада динара
9.140 хиљада динара

Матица

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		20	40
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		262	524
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	538.351	56.334	128.459
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	1.590.000	166.380	167.742
Беобанка у стечају а.д.	1 % р.а.	РСД		25.528	25.528
Трговачка банка	1 % р.а.	РСД			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања	1 % р.а.	РСД		366.762	366.762
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР			4.626
Фонд за развој РС	4,5 % р.а.	ЕУР	4.813.886	503.729	
Интер Аграр СРБ доо	1 % р.м.	ЕУР			30.502
Делта Аграр д.о.о.	1 % р.м.	РСД			24.125
Massey Ferguson	8 % р.а.	ЕУР		149.755	146.818
				1.313.142	940.791

Минус текућа доспећа дугорочних кредита	Износ у валути	У хиљадама динара	
		2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш		20	20
Агробанка а.д., Ниш		262	262
Комерцијална банка а.д. Београд	538.351	56.334	48.064
Комерцијална банка а.д. Београд	54.936	5.749	12.777
Беобанка у стечају а.д.		25.528	22.975
Трговачка банка			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања			
Фонд за развој РС	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС			4.626
Фонд за развој РС			
Интер Аграр СРБ доо			25.080
Делта Аграр д.о.о.			24.125
Massey Ferguson		149.755	146.818
		282.020	330.412
		1.031.122	610.379

Као обезбеђење кредита одобрених од стране Агробанка а.д. Ниш, Комерцијална банка а.д. Београд и Фонда за развој РС, Друштво је дозволило упис хипотеке на грађевинским објектима и земљиштем, док је на машинама успостављена залога у корист Интер Аграр СРБ доо и Делта Аграр д.о.о.

Агроекономик

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
НЛБ банка	4,5 % р.а.	ЕУР	20.661,51	2.162	2.748
Фонд за развој РС	1 %	ЕУР	87.224,33	6.978	6.978
НЛБ банка		РСД			789
				9.140	10.515

30. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне обавезе на дан 31. децембра 2011. године у износу од 193.879 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 229.721 хиљада динара) односе се на дугорочни део обавеза по основу финансијског лизинга у износу од 30.475 хиљада динара и на обавезе према Фонду солидарности за станове у износу од 163.404 хиљаде динара за Матицу и део дугорочних обавеза по основу финансијског лизинга: ЕКО-ЛАБ 2.922 хиљаде динара. Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године у износу од 107.730 хиљада динара (31. децембар 2010. године 221.742 хиљаде динара) односе се на уговоре о лизингу закључене са IFG Leasing д.о.о., Београд и Raiffeisen Leasing д.о.о., Београд на период од 60 до 72 месеца, у валутама EUR и CHF са номиналном каматном стопом од 7,26% до 10,25% годишње.

Доспева за плаћање	У хиљадама динара			
	Због минималних рата лизинга		Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До једне године	82.715	161.660	78.253	150.006
Преко једне године	30.475	77.119	29.477	71.736
	113.190	238.779	107.730	221.742
Минус будући трошкови финансирања	(5.460)	(17.037)		
Садашња вредност минималних рата лизинга	107.730	221.742	107.730	281.871

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе (напомена 29)	82.715	161.660
Остале дугорочне обавезе (напомена 28)	30.475	77.119
	113.190	238.779

ЕКО-ЛАБ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе	1.162	1.072
Остале дугорочне обавезе	2.922	2.546
	4.084	3.618

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31.12.2011. у износу од 4.084 хиљаде динара (31.12.2010. године 3.618 хиљада динара) односе се на Уговор о лизингу закључен са NLB Leasing доо и Porsche Leasing доо Београд.

31. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Матица	706.730	593.620
Агроекономик	2.001	2.000
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (Напомена 27)	282.019	330.414
Матица	282.019	330.414
Део финансијског лизинга који доспева до једне године (Напомена 28)	83.955	163.383
Матица	82.715	161.660
Агроекономик	78	651
ЕКО-ЛАБ	1.162	1.072
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Матица	501	9.918
Агроекономик	5.018	1.737
	1.080.224	1.101.072

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	14.525	80.827
Обавезе према добаљачима		
- у земљи	1.118.084	963.869
- у иностранству	5.122	3.920
Остале обавезе из пословања	136.442	121.873
	1.274.173	1.170.489

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде	112.310	187.787
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет запосленог	1.467.186	1.864.923
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца	946.473	801.899
Обавезе за порезе и доприносе које се рефундирају	707	996
Обавезе по основу камата	1.312.871	1.492.644
Обавезе према запосленима	143.418	44.337
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	6.312	6.788
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	113	2.275
Остале обавезе	71.925	44.816
	4.061.315	4.446.465

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	76.231	151.592
Одложени приходи и примљене донације	700	634
Унапред обрачунати трошкови	-	83.780
	76.931	236.006

35. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Средства других лица	16.322.466	16.159.502
Хартије од вредности – примљене хипотеке	100.000	100.000
Дати авали и гаранције	1.500	1.500
Друга ванбилансна средства	3.042.865	1.575.266
	19.466.831	17.836.268

Средства других лица на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 16.322.466 се највећим делом, у износу од 15.754.421 хиљада динара, односе на државно земљиште које ПКБ Корпорација користи у обављању своје делатности.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	2.317.286	1.954.233
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
Нето задуженост	2.091.614	1.939.569
Капитал б)	9.368.305	5.092.140
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,22	0,38

а) Дуговање се односи на кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, ревалоризоване резерве, нерелизоване добитке и губитке по основу ХОВ као и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	4.889.805	4.536.539

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и потраживања који настају директно из пословања, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине, потраживања од купаца у иностранству, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика. Обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису довољно развијени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствене вредности монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

(у хиљадама динара)	Готовинска потраживања		Кредити, лизинг	
	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	6.887	13.492	1.634.273	1.240.521

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненаплаћена потраживања и неизмирене обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР валута	(162.738)	(122.702)
Резултат текућег периода	(162.738)	(122.702)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, као последица смањења обавеза исказаних у страниој валути које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита (Напомена 27).

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Финансијска средства <i>Некаматносна</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

Финансијске обавезе <i>Некаматносне</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	2.572.519	2.582.306
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	549.769	415.304
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
	2.158.324	1.773.917
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	158.962	180.316
	158.962	180.316
	4.889.805	4.536.539

Изложеност Друштва каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу дугорочних кредита (Напомена 27).

Кредитни ризик

Управљање потраживања од купаца

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 за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Потраживања од купаца на дан биланса стања, према њиховом значају, представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нафта а.д.	145.260	130.248
Млекара Шабац	91.237	21.330
Имлек а.д.	43.670	14.518
Институт за ратарство и повртарство	43.458	7.258
Сомболед д.о.о.	41.944	
Feed&Seed Tehnologies д.о.о.	36.148	20.828
Meggle Србија д.о.о.	26.306	
Делта Аграр д.о.о.	25.314	1
Микрос Уноин д.о.о.	23.190	
Прима Продукт д.о.о.	20.273	
Остали	119.206	124.544
	616.006	318.727

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	269.922		269.922
Доспела, исправљена потраживања од купаца	52.949	52.949	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	346.084		346.084
	668.955	52.949	616.006

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	96.236		96.236
Доспела, исправљена потраживања од купаца	34.184	34.184	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	222.491		222.491
	352.911	34.184	318.727

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца. Ова потраживања доспевају углавном у току од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 39 дана (2010. године: 66 дана).

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 52.949 хиљада динара (2010. године: 34.184 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	159.134	59.300
31-60 дана	31.414	9.494
61-120 дана	10.346	150.174
121-180 дана	30.722	2.077
181-365 дана	113.335	
Преко 365 дана	1.133	1.446
	346.084	222.491

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 1.123.206 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 967.789 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 190 дана (2010. године: 198 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876
	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463
	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2.512.148	18.054	42.317			2.572.519
Фиксна каматна стопа						
- главница	230.805	104.727	586.652	1.236.140		2.158.324
- камата	940	7.484	53.085	72.306		133.815
	231.745	112.211	639.737	1.308.446		2.292.139
Варијабилна каматна стопа						
- главница		158.962				158.962
- камата	1.020	1.020				2.040
	1.020	159.982				161.002
	2.745.933	290.247	682.054	1.308.446		5.025.660

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1.737.042	422.185	423.079			2.582.306
Фиксна каматна стопа						
- главница	105.471	132.031	684.424	851.991		1.773.917
- камата	2.218	2.421	10.894	5.382		20.915
	107.689	134.452	695.318	857.373		1.794.832
Варијабилна каматна стопа						
- главница			180.316			180.316
- камата						
			180.316			180.316
	1.844.731	556.637	1.298.713	857.373		4.557.454

Фер вредност финансијских инструмената

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обелодањивање фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Друштво процењује да књиговодствена вредност, не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са фер вредношћу финансијских инструмената којима Друштво располаже.

37. СУДСКИ СПОРОВИ

Вредност судских спорова који се воде против ПКБ Корпорације на дан 31. децембра 2011. године износи 251.172 хиљаде динара, не укључујући ефекте евентуалних затезних камата. У финансијским извештајима на дан 31. децембра 2011. године укалкулисани су трошкови који могу настати по основу исхода наведених спорова, у износу од 328.674 хиљада динара. Иако коначан исход спорова није могуће предвидети са сигурношћу, руководство сматра да Друштво неће изгубити ни један материјално значајан спор преко наведеног износа, тако да нису извршена додатна резервисања за потенцијалне губитке који из окончања истих могу произаћи. Поред тога, на дан 31. децембра 2011. године Друштво води спорове против трећих лица у укупној вредности од 66.825 хиљада динара.

Вредност судских спорова који се воде против зависних друштава на дан 31.12.2011. године износи:

- Агроекономик 3.683 хиљада динара
- Авијација 1.000 хиљада динара

4.683 хиљада динара

На дан 31.12.2011. године не постоје спорови где се зависна друштва појављују као тужиоци.

38. Број запослених на дан билансирања 2592.

По појединачним извештајима Матице и зависних друштава девизни курс примењен на предрачуноу позиција у динарима на дан 31.12.2011. године за поједине валуте су:

1 EUR = 104,6409 динара

1 USD = 80,8662 динара

1 CHF = 85,9121 динара

ЛИЦЕ ОДГОВОРНО ЗА САСТАВЉАЊЕ

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ



ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU PKB KORPORACIJE
A.D. BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU ZA 2011. GODINU**

Padinska Skela, maj 2012. godine

S A D R Ź A J

	Strana
UVODNE NAPOMENE	2
POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE	3
1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	3
2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	10
2.1. AKTIVA	10
2.2. PASIVA	11
3. OSNOVNI INDIKATORI STANJA I REZULTATA POSLOVANJA	16

UVODNE NAPOMENE

Grupu PKB-a čine Poljoprivredna korporacija Beograd a.d. Beograd sa pet zavisnih pravnih lica u kojima je PKB Korporacija vlasnik većinskog dela kapitala i nosilac adekvatnog dela upravljačkih prava.

Zavisna pravna lica su sledeća:

1. PKB Agroekonomik doo Padinska Skela - Beograd
Institut za naučno istraživački rad i transfer tehnologije u poljoprivredi
Udeo PKB Korporacije – 54,23%
2. PKB Eko - Lab doo za upravljanje kvalitetom
Udeo PKB Korporacije – 71%
3. PKB Poljoprivredna avijacija doo
Udeo PKB Korporacije – 64,88%
4. PKB Sirpak doo za proizvodnju začina i sirila
Udeo PKB Korporacije – 100%
5. PKB Veterinarska stanica doo
Udeo PKB Korporacije – 100%

POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine Grupa je ostvarila **dobit** u iznosu od 201.559 hiljada dinara (2010: **gubitak** 1.928.827 hiljada dinara).

Uporedni pregled ostvarenog finansijskog rezultata za 2010. i 2011. godinu

(u 000 rsd)

R. br.	Pozicija	Ozn. AOP-a	2010. godina		2011. godina		%
			iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	8	9	11
1.	Ukupni prihodi		5.629.505	100,00	7.987.089	100,00	142
1.1.	Poslovni prihodi	201	3.541.616	62,91	5.659.377	70,86	160
1.2.	Finansijski prihodi	215	8.166	0,15	25.198	0,32	309
1.3.	Ostali prihodi	217	2.079.723	36,94	2.302.514	28,83	11
2.	Ukupni rashodi	-	7.567.594	100,00	7.817.978	100,00	103
2.1.	Poslovni rashodi	207	5.882.183	77,73	6.253.362	79,99	106
2.2.	Finansijski rashodi	216	880.650	11,64	898.782	11,50	102
2.3.	Ostali rashodi	218	804.761	10,63	665.834	8,51	83
3.	(Gubitak)/Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		(1.938.089)	-	169.111	-	-
4.	Neto dobitk poslovanja koji se obustavlja		-	-	372	-	-
5.	(Gubitak)/Dobitak pre oporezivanja		(1.938.089)	-	169.483	-	-
6.	Poreski rashodi perioda		2.766	-	1.006	-	-
7.	Odloženi poreski prihodi perioda		11.998	-	33.082	-	-
8.	Porez na dobitak		-	-	-	-	-
9.	Neto (Gubitak)/Dobitak		(1.928.857)	-	201.559	-	-
10.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		-	-	3.800	-	-
11.	Neto dobitak koji pripada vlasnicima		-	-	197.759	-	-

U 2011. godini Grupa je ostvarila **ukupan prihod** u iznosu od 7.987.089 hiljada dinara i isti je veći u odnosu na prethodnu godinu za 42%, dok su **ukupni rashodi** u iznosu od 7.817.978 hiljada dinara veći u odnosu na 2010. godinu za samo 3%. Pregled strukture ukupnih prihoda i ukupnih rashoda dat je na stranama 5 i 6.

Ostvareni **poslovni prihodi** iznose 5.659.377 hiljada dinara i veći su za 60% odnosno 2.117.761 hiljada dinara od poslovnih prihoda ostvarenih u 2010. godini.

U ostvarenim poslovnim prihodima, prihodi od prodaje učestvuju sa oko 76% i iznose 4.298.280 hiljada dinara od čega se na prihode od prodaje proizvoda (mleko, meso, pšenica, ječam, suncokret, šećerna repa) na domaćem i inostranom tržištu kao i prodaje usluga odnosi 4.249.961 hiljada dinara ili skoro 99%. Prihodi od prodaje su veći u odnosu na 2010. godinu za 29% odnosno 967.238 hiljada dinara. Pregled strukture prihoda od prodaje dat je na strani 8.

U 2011. godini Grupa je ostvarila **poslovne rashode** u iznosu od 6.253.362 hiljade dinara što je za 6% više u odnosu na 2010. godinu. U strukturi poslovnih rashoda troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi učestvuju sa 46%, troškovi materijala sa 35% a učešće ostalih poslovnih rashoda je 19%. Pregled strukture poslovnih prihoda i rashoda dat je na strani 7.

Troškovi materijala u 2011. godini su veći u odnosu na 2010. godinu za samo 1%. Struktura troškova materijala prikazana je u tabeli "Pregled strukture ukupnih rashoda" na strani 6.

Analizom troškova materijala utvrđeno je da su najveći porast, od oko 35%, ostvarili troškovi mineralnih đubriva što je rezultat rasta cena ovih inputa, dok su rast od 14% ostvarili troškovi sredstava za zaštitu bilja. Troškovi rezervnih delove i auto guma veći su za 7%, odnosno 4% u odnosu na prethodnu godinu. Neznatan rast od oko 2% ostvaren je kod troškova tečnih goriva i maziva bez obzira što je u 2011. godini zabeležen visok rast cena na tržištu naftnih derivata. Razlog za neznatan rast ovih troškova je što je potrošnja istih smanjena za više od 8%. Ostali troškovi materijala beleže smanjenje ili su na nivou troškova ostvarenih u 2010. godini.

Finansijski rashodi u 2011. godini iznose 898.782 hiljade dinara i učestvuju sa 11,50% u ukupnim rashodima. U strukturi finansijskih rashoda najznačajniji su rashodi kamata koji iznose 865.630 hiljada dinara. Rashodi kamata se odnose na kamate po osnovu obaveza za poreze, doprinose i druge dažbine (671.458 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od banaka (103.286 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od drugih pravnih lica (29.235 hiljada dinara), kamate iz dužničko-poverilačkih odnosa (38.088 hiljada dinara) i zatezne i ostale rashode kamata (23.563 hiljade dinara).

Ostali prihodi u 2011. godini ostvareni su u iznosu od 2.302.514 hiljada dinara (2010: 2.079.723 hiljade dinara), od čega se 2.121.325 hiljada dinara odnosi na prihode po osnovu smanjenja obaveza. Prihodi od smanjenja obaveza odnose se uglavnom na otpis obaveza u iznosu od 1.630.064 hiljade dinara i na prenos sredstava u iznosu od 489.461 hiljada dinara. PKB Korporacija je dana 23. juna 2011. godine dobila obaveštenje od Ministarstva finansija da je u skladu sa Procedurom o načinu regulisanja neuplaćenih doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje za pojedine privredne subjekte na teret sredstava budžeta Republike Srbije, Uprava za trezor izvršila prenos sredstava u ukupnom iznosu od 489.461 hiljada dinara.

Dana 9. februara 2012. godine Vlada je donela Zaključak kojim se otpisuje dug po osnovu javnih prihoda sa stanjem na dan 30. novembra 2011. godine u iznosu od 1.630.064 hiljade dinara. Zaključkom nisu obuhvaćene obaveze za doprinose za obavezno socijalno osiguranje.

Ostali rashodi u 2011. godini ostvareni su u iznosu od 665.834 hiljada dinara. Na rashode po osnovu obezvređenja građevinskih objekata odnosi se 534.359 hiljada dinara.

Struktura finansijskih pokazatelja data je u sledećem pregledu:

	(u 000 rsd)
1. Poslovni prihodi	5.659.377
2. Poslovni rashodi	6.253.362
3. Poslovni gubitak	(593.985)
4. Finansijski prihodi	25.198
5. Finansijski rashodi	898.782
6. Ostali prihodi	2.302.514
7. Ostali rashodi	665.834
8. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	169.111
9. Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	372
10. Dobitak pre oporezivanja	169.483
11. Poreski rashodi perioda	1.006
12. Odloženi poreski prihodi perioda	33.082
13. Neto dobitak	201.559

Radi potpunijeg sagledavanja ostvarenog finansijskog rezultata, dati su pegledi strukture ukupnih prihoda i rashoda (strana 5 i 6):

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH PRIHODA

(u 000 rsd)

Red. br.	Naziv pozicije	I - XII 2010. god.		I -XII 2011. god.		% 2011/2010
		iznos	struk.	iznos	struk.	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7 (5:3)</i>
A	POSLOVNI PRIHODI (1+2+3+4)	3.541.616	62,91	5.659.377	70,86	160
1.	Prihod od prodaje	3.331.042	59,17	4.298.280	53,82	129
1.1.	Prihod od prodaje roba	73.492	1,31	48.319	0,60	66
1.2.	Prihod od prodaje proizvoda i usluga	3.257.550	57,87	4.249.961	53,21	130
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i roba	833.422	14,80	563.332	7,05	68
2.1.	Prirast osnovnog stada	487.917	8,67	455.456	5,70	93
2.2.	Ostali prihodi aktiviranja učinka	345.505	6,14	107.876	1,35	31
3.	Promena vrednosti zaliha učinaka (3.1.+3.2.-3.3.)	(766.849)	(13,62)	323.649	4,05	
3.1.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	163.507	2,90	431.742	5,41	264
3.2.	Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	111.902	1,99	78.453	0,98	70
3.3.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	1.042.258	18,51	186.546	2,34	18
4.	Ostali poslovni prihodi	144.001	2,56	474.116	5,94	329
4.1.	Premije, subvencije, dot. za stočarsku proizvodnju	25.067	0,45	49.089	0,61	196
4.2.	Za proizvodnju mleka	25.500	0,45	315.708	3,95	1.238
4.3.	Drugi poslovni prihodi (od zakupa zemljišta, poslovnog prostora i ostalo)	93.434	1,66	109.319	1,37	117
B.	FINANSIJSKI PRIHODI (1+2+3+4)	8.166	0,15	25.198	0,32	309
1.	Prihodi od kamata	430	0,01	1.429	0,02	332
2.	Prihodi od kursnih razlika	1.718	0,03	697	0,01	41
3.	Pozitivni efekti valutne klauzule iz zaštite potraživanja plasmana i obaveza	5.657	0,10	21.702	0,27	384
4.	Drugi finansijski prihodi	361	0,01	1.370	0,02	380
C.	OSTALI PRIHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	2.079.723	36,94	2.302.514	28,83	111
1.	Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.821	0,05	9.672	0,12	343
2.	Dobici od prodaje osnovnog stada	3.337	0,06	10.300	0,13	309
3.	Dobici od prodaje materijala, rezervnih delova i sirovina	89.270	1,59	5.522	0,07	6
4.	Prihodi po osnovu naplćenih penala, naknade šteta, kapara i sl.	51.383	0,91	63.990	0,80	125
5.	Prihodi po osnovu smanjenja obaveza po osnovu zakona	1.841.033	32,70	2.121.325	26,56	115
6.	Drugi prihodi po osnovu smanjenja obaveza	40.577	0,72	49		
7.	Prihodi od neiskorišćenih ostalih dugoročnih rezervisanja	-	-	9.416	0,12	
8.	Viškovi osnovnih sredstava i gotovina i gotovinski ekvivalenta	-	-	13.192	0,17	
9.	Prihodi po osnovu efekata ugovorene revalorizacije	1.139	0,02	4.916	0,06	432
10.	Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	-	2.769	0,03	
11.	Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih i kratkoročnih plasmana	-	-	373		
12.	Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala	-	-	25.401	0,32	
13.	Prihodi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	22.356	0,40	10.249	0,13	46
14.	Ostali nepomenuti prihodi	27.807	0,49	25.340	0,32	91
	UKUPAN PRIHOD (A+B+C) :	5.629.505	100,00	7.987.089	100,00	142

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH RASHODA

(u 000 rsd)

Red. br.	Naziv pozicije	I - XII 2010. god.		I - XII 2011. god.		% 2011/2010
		Iznos	struk. %	Iznos	struk. %	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
A	POSLOVNI RASHODI (I+II+III+IV+V)	5.882.183	77,73	6.253.362	79,99	106
I.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	36.061	0,48	18.263	0,23	51
II.	TROŠKOVI MATERIJALA (1+2+3)	2.158.874	28,53	2.172.204	27,78	101
1.	Troškovi materijala za izradu	1.280.097	16,92	1.262.000	16,14	99
1.1.	Troškovi sirovine i materijala	2.573	0,03	2.014	0,03	78
1.2.	Troškovi semena	51.501	0,68	49.955	0,64	97
1.3.	Troškovi mineralnog đubriva	201.268	2,66	271.819	3,48	135
1.4.	Troškovi sredstava za zaštitu bilja	180.413	2,38	206.228	2,66	114
1.5.	Troškovi semena bika i nerastova i ostalih veterinarski lekovi	58.811	0,78	49.645	0,64	84
1.6.	Troško koncentrata i ostale stočne hrane	622.234	8,22	519.528	6,65	83
1.7.	Troškovi alata i inventara	21.802	0,29	16.167	0,21	74
1.8.	Troškovi za namirnice i piće	74.617	0,99	66.354	0,85	89
1.9.	Ostali materijal koji ulazi u cenu koštanja	66.878	0,88	80.260	1,03	120
2.	Troškovi režijskog materijala	308.812	4,08	321.822	4,12	104
2.1.	Troškovi rezervnih delova i tehničkog materijala za održavanje objekata i opreme	233.131	3,08	249.514	3,19	107
2.2.	Troškovi ostalog materijala (kancelarijski, ambalaža, auto gume i drugo)	75.681	1,00	72.308	0,92	96
3.	Troškovi goriva i energije	569.965	7,53	588.382	7,53	103
3.1.	Troškovi električne energije	100.712	1,33	110.506	1,41	110
3.2.	Troškovi pare, tople vode i vode	1.918	0,03	123	-	6
3.3.	Troškovi tečnih goriva	466.495	6,16	477.634	6,11	102
3.4.	Drugi troškovi energije	840	0,01	119	-	14
III	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	2.449.140	32,36	2.890.155	36,97	118
IV	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	889.557	11,75	785.189	10,04	88
V	OSTALI POSLOVNI RASHODI (1+2)	348.551	4,61	387.551	4,96	111
1.	Troškovi proizvodnih usluga	168.788	2,23	222.148	2,84	132
1.1.	Usluge na izradi učinaka	26.484	0,35	73.801	0,94	279
1.2.	Transportne usluge	12.410	0,16	10.179	0,13	82
1.3.	Usluge održavanja osnovnih sredstava	24.382	0,32	28.124	0,36	115
1.4.	Ostale usluge (sponzorstva, dezinfekcija, deratizacija, marketing)	105.512	1,39	110.044	1,41	104
2.	Nematerijalni troškovi	179.763	2,38	165.403	2,12	92
B.	FINANSIJSKI RASHODI (1+2+3)	880.650	11,64	898.782	11,50	102
1.	Rashodi kamata	763.003	10,08	865.630	11,07	113
2.	Negativne kursne razlike	14.192	0,19	15.487	0,20	109
3.	Rashodi po osnovu negativnih efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	103.455	1,37	17.665	0,23	17
C.	OSTALI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	804.761	10,63	665.834	8,52	83
1.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	20.999	0,28	10.921	0,14	52
2.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava i osnovnog stada	70.847	0,94	53.662	0,69	76
3.	Gubici po osnovu prodaje materijala i sirovina	20.276	0,27	587	0,01	3
4.	Manjkovi	79		4.421	0,06	
5.	Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i sirovina	2		229		
6.	Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana (učešće u kapitalu)	402.653	5,32	9.238	0,12	2
7.	Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	162.780	2,15	42.261	0,54	26
8.	Obezvredenje zaliha materijala	73.364	0,97	5.539	0,07	8
9.	Obezvredenje nekretnina (građevina)	-	-	534.359	6,84	
10.	Ostali nepomenuti rashodi	53.761	0,71	4.617	0,06	9
	UKUPAN RASHOD (A+B+C)	7.567.594	100,00	7.817.978	100,00	103

PREGLED STRUKTURE POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA

(u 000 rsd)

Red. br.	Naziv pozicije	I - XII 2010. god.		I -XII 2011. god.		% 2011/2010
		iznos	struk.	iznos	struk.	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
I	POSLOVNI PRIHODI					
1.	Prihod od prodaje	3.331.042	94,05	4.298.280	75,95	129
2.	Prihod od aktiviranja učinaka i roba	833.422	23,53	563.332	9,95	68
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	275.409	7,78	510.195	9,02	185
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	1.042.258	29,43	186.546	3,30	18
5.	Ostali poslovni prihodi	144.001	4,07	474.116	8,38	329
	S v e g a I	3.541.616	100,00	5.659.377	100,00	160
II	POSLOVNI RASHODI					
1.	Nabavna vrednost prodane robe	36.061	0,34	18.263	0,29	51
2.	Materijal	2.158.874	37,32	2.172.204	34,74	101
3.	Zarade, naknada zarade i ostali lični rashodi	2.449.140	39,88	2.890.155	46,22	118
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	889.557	15,30	785.189	12,56	88
5.	Ostali poslovni rashodi	348.551	7,16	387.551	6,20	111
	S v e g a II	5.882.183	100,00	6.253.362	100,00	106
	POSLOVNI GUBITAK (I - II)	(2.340.567)		(593.985)		25

E B I T D A

(u 000 rsd)

Red. br.	Opis	Godina	
		2010	2011
1.	Neto (gubitak)/neto dobitak	(1.928.857)	201.559
2.	Odloženi poreski prihodi perioda	(11.998)	(33.082)
3.	Odloženi poreski rashod perioda	2.766	1.006
4.	Troškovi amortizacije	623.573	632.526
5.	Troškovi kamata	763.003	865.630
6.	Obezvređenje nekretnina (građevinski objekti) po osnovu procene	-	534.359
	EBITDA	(551.513)	2.201.998
7.	Prihodi po osnovu smanjenja (otpisa) obaveza	(1.841.033)	(2.121.325)
8.	Troškovi socijalnog programa	-	209.462
9.	Troškovi rezervisanja	265.984	152.661
10.	Dobici od prodaje osnovnih sredstava	(6.158)	(20.138)
11.	Gubici od prodaje osnovnih sredstava	28.510	10.236
12.	Obezvređenje dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana	524.914	9.238
13.	Pozitivne/negativne kursne razlike po osnovu obaveza prema bankama (neto)	97.600	(8.891)
14.	Ostali jednokratni rashodi/prihodi (neto)	100.387	22.586
	NORMALIZOVANA EBITDA	(1.381.309)	455.827

PREGLED STRUKTURE PRIHODA OD PRODAJE ZA 2010. I 2011. GODINU

(u 000 rsd)

Red. br.	Naziv pozicije	Godine		%
		2010	2011	
1	2	3	4	5 (4:3)
1.	PRIHODI OD PRODAJE	3.331.042	4.298.280	129
1.1.	Prihodi od prodaje roba	73.492	48.319	66
1.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3.257.550	4.249.961	130
	- Prihodi od prodaje usluga na domaćem i ino tržištu	339.956	321.021	94
	- Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem i inostranom tržištu	2.917.594	3.928.940	135
	Biljna proizvodnja	857.067	1.167.977	136
	Stočarstvo	2.055.234	2.670.350	130
	Ostali prihodi (prihodi od prodaje usluga i ostali poslovni prihodi)	5.293	90.613	1.711

Prihodi od prodaje roba, proizvoda i usluga u 2011. godini su veći u odnosu na 2010. godinu za 967.238 hiljada dinara odnosno za 29%. Povećanje prihoda od prodaje odnosi se na:

1. Povećanje prihoda od prodaje u stočarstvu za 615.116 hiljada dinara.

- Prihodi od prodaje mleka povećani su za 481.883 hiljade dinara (bez premija) odnosno za 30,2% i to po osnovu povećanja cene mleka po jednom litru sa 26,44 dinara na 32,89 dinara (24,39%). Povećane količine prodatog mleka mlekarama iznosi 5%;

- Prihodi od prodaje mesa u govedarstvu povećani su za 133.233 hiljada dinara i to po osnovu povećanja prosečne prodajne cene mesa za 28,3% i povećane količine za 0,8%;

- Prihodi od prodaje svinja i ovaca su ostali na istom nivou zahvaljujući povećanju prodajnih cena iako je količina prodatog mesa manja za 2,2%.

2. Povećanje prihoda od prodaje u ratarstvu za 310.910 hiljada dinara.

- Pšenica beleži povećanu realizaciju za 246.448 hiljada dinara i to po osnovu povećanja prodaje od 57% i povećane prodajne cene od 29%;

- Uljana repica ima povećanu realizaciju za 59.025 hiljada dinara i to po osnovu povećane prodaje od 91% i povećane prodajne cene od 38%;

- Povećanje prihoda kod ostalih ratarskih kultura iznosi ukupno 5.437 hiljada dinara.

PREGLED TROŠKOVA ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI
Pregled ostvarenih troškova rada

(u 000 rsd)

Red. broj	O P I S	01.01.-31.12.2010.		01.01.-31.12.2011.		% 2011/2010
		iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Neto zarada	1.404.029	57,33	1.465.964	50,72	104
2.	Porez i dop.na teret zaposlenog	519.546	21,21	609.979	21,11	117
3.	Porezi i dopr.na teret poslodavca	328.275	13,40	382.044	13,22	116
4.	Ostali lični rashodi *	46.805	1,91	260.142	9,00	556
	Program tehnološkog viška zaposlenih	-	-	209.426	-	-
5.	Troškovi prevoza radnika	93.181	3,80	99.937	3,46	107
6.	Troškovi povremenih i privremenih radnika (bruto)	57.304	2,34	72.089	2,49	126
	Troškovi zarada i naknada zarada i ostali lični rashodi (od 1 do 6)	2.449.140	100,00	2.890.155	100,00	118
	Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca	2.953	-	2.592	-	88

NAPOMENA: * Ostali lični rashodi – otpremnine, naknade, pomoć radnicima, jubilarne nagrade. U ostalim rashodima je i iznos od 209.426 hiljada dinara po osnovu Programa rešavanja viška zaposlenih.

U 2011. godini sproveden je Program rešavanja viška zaposlenih u matičnoj kompaniji. Program je sproveden na osnovu člana 81. Statuta PKB Korporacije a.d. Beograd br. 7690 od 15.09.2005.godine i Odluke Upravnog odbora PKB Korporacije u restrukturiranju, br. 7954 od 24.11.2011. godine, kojom je usvojen Predlog Programa rešavanja viška zaposlenih.

Na bazi utvrdjenih normi rada, sprovedenih izmena u unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji preduzeća, kao i kriterijuma za utvrđivanje viška zaposlenih koji su usaglašeni sa reprezentativnim sindikatima iskazan je višak od ukupno 607 radnika, a po ovom Programu u 2011. godini raskinut je radni odnos sa 318 zaposlenih.

Sredstva za isplatu otpremnine zaposlenima kao i svih drugih potraživanja proisteklih iz radnog odnosa u iznosu od 282.920 hiljada dinara su obezbedjena iz sledećih izvora:

- sopstvena sredstva PKB Korporacije u iznosu od 209.426 hiljada dinara i
- sredstva Grada Beograda u iznosu od 73.494 hiljada dinara.

DOPRINOS PKB KORPORACIJE U POSLOVANJU GRUPE

Red.	Opis	Grupa	PKB Korporacija	% učešća PKB Korporacije
A	Prihodi	7.987.089	7.586.117	94,98
I	Poslovni prihodi	5.659.377	5.323.619	94,07
II	Finansijski prihodi	25.198	24.993	99,19
III	Ostali prihodi	2.302.514	2.237.505	97,18
B	Rashodi	7.817.978	7.458.869	95,41
I	Poslovni rashodi	6.253.362	5.933.601	94,89
II	Finansijski rashodi	898.782	884.322	98,39
III	Ostali rashodi	665.834	640.946	96,26
C	Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	169.111	127.248	75,25

U ukupnim prihodima i rashodima Grupe od 7.987.089 hiljada odnosno 7.817.978 hiljada dinara respektivno, PKB Korporacija sa svojih 7.586.117 hiljada dinara prihoda odnosno 7.458.869 hiljada dinara rashoda učestvuje sa oko 95%.

2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

2.1. AKTIVA

(u 000 rsd)

Red. br.	Pozicija	31.12.2010.	Strukt. u %	31.12.2011.	Strukt. u %	%
		iznos		iznos		
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7 (5:3)</i>
A)	STALNA IMOVINA	10.373.061	76,60	14.073.787	77,53	136
I	Nematerijalna ulaganja	38		-	-	
II	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	10.279.530	75,91	13.976.172	77,00	136
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	9.556.866	70,58	13.217.416	72,82	138
2.	Investicione nekretnine	-	-	4.223	0,02	-
3.	Biološka sredstva	722.664	5,34	754.533	4,16	104
III	Dugoročni finansijski plasmani	93.493	0,69	97.615	0,54	104
1.	Učešće u kapitalu	21.651	0,16	13.271	0,07	61
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	71.842	0,53	84.344	0,46	117
B)	OBRTNA IMOVINA	3.168.156	23,40	4.078.009	22,47	129
I	Zalihe	2.700.285	19,94	3.076.985	16,95	114
	- materijal, rezervni delovi, alat i inventar	228.825	1,69	276.475	1,52	121
	- nedovršena proizvodnja	1.883.135	13,91	2.216.208	12,21	118
	- gotovi proizvodi	587.805	4,34	578.379	3,19	98
	- roba	502	-	487	-	97
	- dati avansi	18	-	5.436	0,03	-
II	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	467.751	3,45	1.001.024	5,51	214
1.	Kratkoročna potraživanja	349.106	2,58	691.126	3,81	198
	- potraživanja po osnovu prodaje (kupci)	318.726	2,35	616.006	3,39	193
	- potraživanja po specifičnim poslovima	4.443	0,03	7.875	0,04	177
	- druga potraživanja (regres, premije, pretplata)	25.937	0,19	67.245	0,37	260
2.	Kratkoročni finansijski plasmani	25.620	0,19	2.286	0,02	9
	- kratkoročni krediti u zemlji	2.472	0,02	2.286	0,01	92
	- ostali kratkoročni finansijski plasmani	23.148	0,17	-	-	-
3.	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	14.664	0,11	225.672	1,24	1539
4.	Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	78.361	0,58	81.940	0,45	105
III	Odložena poreska sredstva	120	-	-	-	-
C)	POSLOVNA IMOVINA (A+B)	13.541.217	100,00	18.151.796	100,00	134
D)	UKUPNA AKTIVA (A+B)	13.541.217	100,00	18.151.796	100,00	134
E)	VANBILANSNA AKTIVA	17.836.268		19.466.831		109

2.2. PASIVA

(u 000 rsd)

Red. br.	Pozicija	31.12.2010.	Struk. u %	31.12.2011.	Struk. u %	Str. osn. kapitala	%
		iznos		iznos			
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8 (5:3)</i>
A)	KAPITAL	5.092.140	37,60	9.345.714	51,49		184
I	Osnovni kapital	10.280.577	75,92	10.280.577	56,64	100,00	100
1.	Akcijski kapital - zaposleni radnici	40.921	0,30	40.921	0,23	0,40	100
2.	Akcijski kapital - pravna lica	4.592	0,03	4.592	0,03	0,04	100
3.	Akcijski kapital Republike Srbije (transformisani društveni kapital)	6.528.907	48,22	6.528.907	35,97	63,51	100
4.	Akcijski kapital po osnovu konverije duga u trajni ulog države	3.486.915	25,75	3.486.915	19,21	33,92	100
5.	Društveni kapital	207.149	1,53	207.149	1,14	2,01	100
6.	Ostali	12.093	0,09	12.093	0,07	0,12	100
II	Rezerve	188	-	6.973	0,04		3.709
III	Revalorizacione rezerve	37.858	0,28	4.097.474	22,57		10.823
IV	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	0,01	1.718	0,01		100
V	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	62.796	0,46	62.796	0,35		100
VI	Neraspoređeni dobitak	29.538	0,22	239.302	1,32		810
VII	Gubici ranijih godina	5.194.943	38,36	5.194.943	28,62		100
VIII	Otkupljene sopstvene akcije	-	-	22.591	0,12		
B)	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	8.236.604	60,83	8.175.739	45,04		99
I	Dugoročna rezervisanja	420.004	3,10	445.078	2,45		106
II	Dugoročne obaveze	853.161	6,30	1.237.062	6,82		145
1.	Dugoročni krediti	620.894	4,59	1.040.262	5,73		168
2.	Ostale dugoročne obaveze	232.267	1,72	196.800	1,08		85
III	Kratkoročne obaveze	6.963.439	51,42	6.493.599	35,77		93
1.	Kratkoročne finansijske obaveze	1.101.072	8,13	1.080.224	5,95		98
2.	Obaveze iz poslovanja	1.170.489	8,64	1.274.173	7,02		109
3.	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.446.465	32,84	4.061.315	22,37		91
4.	Obaveze po osnovu javnih prihoda, PDV i pasivna vremenska razgraničenja	236.006	1,74	76.931	0,42		33
5.	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	9.407	0,07	956	0,01		10
C)	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	212.473	1,57	630.343	3,47		297
D)	UKUPNA PASIVA (A + B + C)	13.541.217	100,00	18.151.796	100,00		134
E)	VANBILANSNA PASIVA	17.836.268		19.466.831			109

AKTIVA

Poslovna imovina Grupe na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 18.151.796 hiljada dinara (31. decembar 2010.: 13.541.217 hiljada dinara) i ista je veća za 34% (4.610.579 hiljada dinara) u odnosu na dan 31. decembra 2010. godine. Povećanje poslovne imovine uglavnom se odnosi na povećanje vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava (3.696.642 hiljade dinara) kao i kratkoročnih potraživanja i gotovine (533.273 hiljada dinara). Naime, PKB Korporacija je sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izvršila procenu fer vrednosti zemljišta i građevinskih objekata. Procena je izvršena od strane ovlašćenog nezavisnog procenitelja. Neto povećanje vrednosti zemljišta i građevinskih objekata po osnovu procene iznosi 3.989.342 hiljade dinara. Pozitivni efekti su evidentirani u korist revalorizacionih rezervi, dok su negativni efekti evidentirani na teret bilansa uspeha, u okviru ostalih rashoda.

U strukturi aktive stalna imovina učestvuje sa oko 78%, a obrtna sa 22%, pri čemu nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva čine 77% aktive, što ukazuje na veoma visok stepen učešća angažovanih osnovnih sredstava u obavljanju proizvodnog procesa.

U obrtnim sredstvima zalihe učestvuju sa oko 75%, a kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, odnosno likvidna obrtna sredstva sa 25%. Oko 72% zaliha čini proizvodnja u toku, odnosno kategorija obrtnih sredstava koju u poljoprivredi karakteriše spor obrt.

PASIVA

U strukturi pasive sopstveni izvori (odnosno kapital) učestvuje sa oko 51%, a pozajmljeni i tuđi izvori sa skoro 49%. Struktura pozajmljenih i tuđih izvora je dosta nepovoljna jer dugoročne obaveze u pasivi učestvuju sa preko 9%, a kratkoročne obaveze sa preko 35%. U kratkoročnim obavezama dominantno učešće imaju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada od preko 62% (u ukupnoj pasivi više od 22%).

Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 445.078 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine: 420.004 hiljada dinara). Od navedenog iznosa čak 328.674 hiljade dinara se odnose na sudske sporove koje preduzeće vodi po različitim osnovama sa fizičkim i pravnim licima (31. decembra 2010. godine: 291.957 hiljada dinara).

Preostali iznos se odnosi na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju, u skladu sa zahtevima MRS 19 – „Naknade zaposlenima“, kao i rezervisanja za neiskorišćene slobodne dane i godišnje odmore. Za obračun otpremnina korišćena je diskontna stopa od 11,5%.

Kretanja na dugoročnim rezervisanjima su bila sledeća:

(u 000 rsd)

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. januar	420.004	139.452
Prenos sa obaveza prema dobavljačima	-	14.568
Dodatno rezervisanje	34.490	265.984
Ukidanje rezervisanja	(9.416)	-
Stanje na dan 31. decembar	445.078	420.004

Dugoročni krediti

(u 000 rsd)

	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. decembar	
				2011.	2010.
Agrobanka a.d. – Niš	1% p.a.	RSD		20	40
Agrobanka a.d. – Niš	1% p.a.	RSD		262	524
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5% p.a.	EUR	538.351	56.334	128.459
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5% p.a.	EUR	1.590.000	166.380	167.742
Beobanka u stečaju a.d.	1% p.a.	RSD		25.528	25.528
Trgovačka banka		RSD		-	930
Fond za razvoj RJ – Ugovor o ustupanju potraživanja	1% p.a.	RSD		366.762	366.762
Fond za razvoj RS	1% p.a.	EUR	196.042	20.514	20.682
Fond za razvoj RS	1% p.a.	EUR	125.399	13.122	13.229
Fond za razvoj RS	1% p.a.	EUR	102.598	10.736	10.824
Fond za razvoj RS	1% p.a.	EUR		-	4.626
Fond za razvoj RS	4,5% p.a.	EUR	4.813.886	503.729	-
Inter Agrar SRB doo	1% p.m.	EUR		-	30.502
Delta Agrar d.o.o.	1% p.m.	RSD		-	24.125
Massey Ferguson	8% p.a.	EUR		149.755	146.818
Ostalo (kreditni Agroekonomika)				9.140	10.515
				1.322.282	951.306
Minus tekuća dospeća dugoročnih kredita:					
Agrobanka a.d. – Niš				20	20
Agrobanka a.d. – Niš				262	262
Komercijalna banka a.d. Beograd			538.351	56.334	48.064
Komercijalna banka a.d. Beograd			54.936	5.749	12.777
Beobanka u stečaju a.d.				25.528	22.975
Trgovačka banka				-	930
Fond za razvoj RS			196.042	20.514	20.682
Fond za razvoj RS			125.399	13.122	13.229
Fond za razvoj RS			102.598	10.736	10.824
Fond za razvoj RS				-	4.626
Fond za razvoj RS				-	-
Inter Agrar SRB doo				-	25.080
Delta Agrar d.o.o.				-	24.125
Massey Ferguson				149.755	146.818
				282.020	330.412
				1.040.262	620.894

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane Agrobanke a.d. Niš, Komercijalne banke a.d., Beograd i Fonda za razvoj RS, PKB Korporacija je dozvolila upis hipoteke na građevinskim objektima i zemljištem, dok je na mašinama uspostavljena zaloga u korist Inter Agrar SRB doo i Delta Agrar d.o.o.

Ostale dugoročne obaveze

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 196.800 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine: 232.267 hiljada dinara) odnose se na dugoročni deo obaveza po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od 33.396 hiljada dinara i na obaveze prema Fondu solidarnosti za stanove u iznosu od 163.404 hiljade dinara.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na ugovore o lizingu zaključene sa EFG Leasing d.o.o., Beograd i Raiffeisen Leasing d.o.o., Beograd na period od 60 do 72 meseca, u valutama EUR i CHF sa nominalnom kamatnom stopom od 7,26% do 10,25% godišnje.

Kratkoročne finansijske obaveze

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011. god.	31. decembar 2010. god.
Kratkoročni krediti	708.731	595.620
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	282.019	330.414
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	83.955	163.383
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	5.519	11.655
	1.080.224	1.101.072

(u 000 rsd)

Krediti u zemlji	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. decembar	
				2011.	2010.
AIK Banka	12% p.a.	EUR		-	179.347
AIK Banka	6 M EURIBOR+11%p.a.	EUR		-	20.069
AIK Banka	1,20% p.m.	EUR		-	42.898
AIK Banka	12,00% p.a.	EUR		-	84.399
AIK Banka	1,20% p.m.	EUR	581.593	60.858	-
AIK Banka	11%p.a.	EUR	3.600.000	376.707	-
Credit Agricol bank	3 M EURIBOR+6,5%p.a.	EUR	1.500.000	156.961	158.247
Komercijalna banka a.d.	1,35% p.a.	RSD		60.279	-
Direkcija za robne rezerve		RSD		51.925	108.660
Ostalo				2.001	2.000
				708.731	595.620

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane AIK Banke a.d., Niš, PKB Korporacija je dozvolila upis hipoteke na građevinskim objektima i uspostavljanje zaloga na kravama i 500 t šećera.

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane Credit Agricol bank Beograd, PKB Korporacija je dozvolila upis hipoteke na građevinskim objektima i uspostavljanje zaloga na HOV Agrobanki a.d. i 11.700.000 kg merkantilnog kukuruza rod 2011. godine.

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane Komercijalne banke a.d., Beograd, PKB Korporacija je dozvolila upis hipoteke nad zemljištem.

Obaveze iz poslovanja

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011. godine	31. decembar 2010. godine
Primljeni avansi	14.525	80.827
Obaveze prema dobavljačima		
- u zemlji	1.118.084	963.869
- u inostranstvu	5.122	3.920
Ostale obaveze iz poslovanja	136.442	121.873
	1.274.173	1.170.489

Ostale kratkoročne obaveze

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011. godine	31. decembar 2010. godine
Obaveze za neto zarade	112.310	187.787
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret zaposlenog	1.467.186	1.864.923
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	946.473	801.899
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	707	996
Obaveze po osnovu kamata	1.312.871	1.492.644
Obaveze prema zaposlenima	25.246	44.337
Obaveze po osnovu socijalnog programa	118.172	-
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	6.312	6.788
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	113	2.275
Ostale obaveze	71.925	44.816
	4.061.315	4.446.465

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011. godine	31. decembar 2010. godine
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	76.231	151.592
Odloženi prihodi i primljene donacije	700	634
Unapred obračunati troškovi	-	83.780
	76.931	236.006

3. OSNOVNI INDIKATORI STANJA I REZULTATA POSLOVANJA

Radi potpunijeg prikazivanja ostvarenog rezultata poslovanja Grupe, dati su neki od indikatora poslovanja:

	2010	2011
	%	%
A. Stanje sredstava		
1. Učešće stalnih sredstava u aktivi	76,60	77,53
2. Učešće osnovnih sredstava u stalnim sredstvima	99,10	99,31
3. Učešće građevinskih objekata u osnovnim sredstvima	44,20	35,63
4. Učešće opreme u osnovnim sredstvima	13,90	9,92
5. % otpisanosti opreme	65,25	67,98
6. Učešće zaliha u obrtnoj imovini	85,23	75,45
7. Učešće kratkoročnih potraživanja u obrtnoj imovini	11,02	16,94
8. Kratkoročni finansijski plasmani u obrtnoj imovini	0,81	0,06
9. Gotovinski ekvivalenti u obrtnoj imovini	0,46	5,53
B. Finansijski položaj Grupe		
1. Pokazatelji likvidnosti		
1.1. Opšta likvidnost		
- obrtna imovina/kratkoročne obaveze	0,45	0,63
- obrtna imovina/obaveze	0,30	0,46
- zalihe / kratkoročne obaveze	0,39	0,47
- (obrotna imovina - zalihe) / obaveze	0,05	0,11
- (obrotna imovina+dugoročni plasmani)/obaveze	0,40	0,57
- dugoročni plasmani/dugoročne obaveze	0,11	0,04
- kratkoročna potraživanja i plasmani./kratkoročne obaveze	0,05	0,11
- potraživanja od kupaca/obaveze prema dobavljačima	0,33	0,55
- kratkoročni finansijski plasmani/kratkoročne finansijske obaveze	0,02	0,002
1.2. Ubrzana likvidnost		
- gotovinski ekvivalent i gotovina/kratkoročne obaveze	0,002	0,04
2. Pokazatelji finansijske stabilnosti		
- koeficijent finansijske stabilnosti (kapital + dugoročne obaveze / stalna imovina)	0,63	0,83
- koeficijent kreditne sposobnosti (kap. + dugoročne obaveze / stalna imovina + zalihe)	0,50	0,68
- Stepen samofinansiranja (kapital / poslovna imovina)	0,38	0,51
C. Pokazatelji aktivnosti Grupe		
1. Koeficijent obrta kupaca (prihod od prodaje /prosečan saldo kupaca)	5,25	9,21
prosečni period naplate = 365/koeficijent obrta kupaca	70 dana	40 dana
2. Koeficijent obrta zaliha (poslovni rashodi /prosečan saldo zaliha)	1,88	1,96
3. Koeficijent obrta obrtnih sredstava (ukupni rashodi /prosečno angažovana obrtna imovina)	1,92	2,16

D. Ekonomičnost i produktivnost poslovanja

1. Poslovni prihod /poslovni rashodi – indeks	0,60	0,91
2. Ukupni prihod /ukupni rashodi - indeks	0,74	1,02
3. Ukupni prihodi po radniku (dinara)	1.906.368	3.081.439
4. Ukupni rashodi po radniku (dinara)	2.562.680	3.016.195
5. Neto (gubitak) dobitak po radniku (dinara)	(653.186)	77.762
6. Stopa (gubitka) (poslovni gubitak/poslovni prihodi)	(66,09)	(10,50)
7. Stopa neto finansijskog rezultata (neto rezultat/poslovni prihodi)	(54,46)	3,56
8. Poslovni prihodi po radniku (dinara)	1.199.328	2.183.402
9. Poslovni rashodi po radniku (dinara)	1.991.935	2.412.563
10. Poslovni gubitak po radniku (dinara)	792.607	229.161

E. NETO OBRтна SREDSTVA

Neto obrtna sredstva (1+2+3-4)	(u 000 rsd)
1. Zalihe	3.076.985
2. Potraživanja, plasmani. i aktivna vremenska razgraničenja	775.352
3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	225.672
4. Kratkoročne obaveze	6.493.599
	<hr/>
	(2.415.590)

STANJE SREDSTAVA

U strukturi stalnih sredstava najveće učešće imaju osnovna sredstva (99%), a u okviru osnovnih sredstava građevinski objekti (36%). Otpisanost opreme je 68%.

Strukturu obrtnih sredstava karakteriše visoko učešće zaliha (preko 75%), dok je učešće likvidnih sredstava (gotovina, gotovinski ekvivalenti, kratkoročna potraživanja i plasmani) 22,5%.

FINANSIJSKI POLOŽAJ GRUPE

Likvidnost Grupe, posmatrana preko finansijskih pokazatelja, i dalje je ugrožena u posmatranoj poslovnoj godini, ali je na nešto višem nivou nego 2010. godine. Obrtna imovina pokriva svega 46% ukupnih obaveza, što govori o lošoj likvidnosti.

Ovaj, kao i ostali posmatrani indikatori ukazuju na znatno povoljniji finansijski položaj Grupe u ovoj u odnosu na prošlu godinu.

Ubrzana likvidnost merena odnosom gotovine i gotovinskih ekvivalenata s jedne i kratkoročnih obaveza s druge strane je znatno poboljšana.

Finansijska stabilnost Grupe, posmatrana preko koeficijenata finansijske stabilnosti, kreditne sposobnosti i stepena samofinansiranja je na nešto višem nivou u odnosu na 2010. godinu.

POKAZATELJI AKTIVNOSTI GRUPE

Aktivnost Grupe, merena koeficijentom obrta kupaca, zaliha, kao i ukupnih obrtnih sredstava, pokazuje poboljšanje u odnosu na 2010. godinu.

Prosečni period naplate potraživanja od kupaca ubrzan je sa 70 dana koliko je bio prošle, na 40 dana ove godine, obrt zaliha je ubrzan sa 1,88 na 1,96, a obrt ukupnih obrtnih sredstava sa 1,92 na 2,16.

EKONOMIČNOST I PRODUKTIVNOST POSLOVANJA

Ekonomičnost poslovanja za 2011. godinu je na znatno višem nivou od prošlogodišnje. Odnos ukupnih prihoda i rashoda je sa 0,74 povećan na 1,02 ove godine.

Produktivnost poslovanja merena vrednošću poslovnih prihoda po radniku iznosi 2.183.402 dinara i viša je nego za 2010. godinu, u kojoj su poslovni prihodi po radniku bili 1.199.328 dinara. Poslovni rashodi po radniku su povećani ali u manjem iznosu što ima za posledicu manji poslovni gubitak po radniku ove godine.

Poslovni prihodi su u 2011. godini za 2.117.761 hiljadu dinara veći u odnosu na 2010. godinu (ili za čak 60%), a poslovni rashodi su veći za 371.179 hiljada dinara, odnosno za 6%, što rezultira smanjenjem negativnog poslovnog rezultata, sa 2.340.567 hiljada dinara u 2010. na 593.985 hiljada dinara za 2011. godinu. Poslovni gubitak po radniku iznosio je u 2010. godini 792.607 dinara, dok u 2011. godini iznosi 229.161 dinar.

Kratkoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Likvidna kratkoročna sredstva	1.001.024
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	225.672
- kratkoročna potraživanja	691.126
- kratkoročni plasmani	2.286
- aktivna vremenska razgraničenja	81.940
2. Kratkoročni izvori finansiranja	6.493.599
- kratkoročne obaveze	6.493.599
3. Nedostajuća sredstva (1-2)	(5.492.575)
4. Koefficient likvidnosti (2 : 1)	6,49

Likvidna kratkoročna sredstva pokrivaju svega 15,42% kratkoročnih obaveza, a koefficient likvidnosti pokazuje da su kratkoročne obaveze veće za više od 6 puta od likvidnih kratkoročnih sredstava. Iz navedenog proizilazi da će Grupa i ubuduće biti primorana da koristi kratkoročne, a samim tim i nepovoljne kredite.

Dugoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Dugoročna vezana sredstva	17.150.772
- zalihe	3.076.985
- stalna imovina	14.073.787
2. Dugoročno vezani izvori	11.658.197
- dugoročne obaveze i rezervisanja	2.312.483
- kapital	9.345.714
3. Nedostajući izvori finansiranja (2-1)	(5.492.575)
4. Koefficient finansiranja (2 : 1)	0,68

Iskazani koefficient finansiranja pokazuje da je svakih 100 dinara dugoročno vezanih sredstava pokriveno sa 68 dinara kapitalom i dugoročnim obavezama, a razlika od 32 dinara se pokriva iz kratkoročnih obaveza kao nepovoljnog izvora finansiranja.

Sektor za plan, razvoj i kontroling

Anita Vasović
Izvršni direktor za plan, razvoj i kontroling