

Период извештавања:

од

0 0 0

до

30.06.2012

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **INDUSTRIJSKE NEKRETNINE P.D.**

Матични број (МБ): **204800000**

Поштански број и место: **10000 Београд**

Улица и број: **Београдска бр. 111**

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни: **КОНСОЛИДОВАН**

Усвојен (да/не): **ДА**

Ревидиран (да/не): **ДА**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

ИНТЕРНАЦИОНАЛНА ЗОНА ББ КУМАНОВО

06495630

Особа за контакт: **LIJILJANA STOJANOVIC**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **2604827**

Факс: **2604827**

Адреса е-поште: **office@nikp.d**

Презиме и име: **NEBIBO STANKOVIC**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја



Lijsana Stojanovic

БИЛАНС СТАЊА

на дан [REDACTED]

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001		
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	1.042	
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		1.154
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005		
1. Некретнине, постројења и опрема	006	168.945	155.206
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009		
1. Учешћа у капиталу	010		
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	444.763	389.308
I ЗАЛИХЕ	013		
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	225.582	342.143
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015		
1. Потраживања	016	61.007	487
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	3.308	
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	146.755	
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	7.755	46.580
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	346	118
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022		
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	644.750	648.648
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	583.079	545.036
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	80.227	20.999
VIII ГУБИТАК	109	89.438	60.659
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	4.050	4.050
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	14.632	14.632
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	14.089	12.755
1. Дугорочни кредити	114	14.089	12.755
2. Остале дугорочне обавезе	115		
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		
1. Краткорочне финансијске обавезе	117		28.091
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавеза из пословања	119	26.473	642
4. Остале краткорочне обавезе	120	4.370	
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121		208
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		2.646
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	644.750	648.648
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		



[Handwritten signature]

Nebojsa Janjoubit

БИЛАНС ОПЕХА

од [] до []

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201		
1. Приходи од продаје	202	183.685	
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	110	
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		
1. Набавна вредност продате робе	208	116.552	
2. Трошкови материјала	209	976	
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	322	
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	2.720	
5. Остали пословни расходи	212	7.264	
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (207 - 207)	213		
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	416	
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	501	
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	533	
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219		
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
B. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223		
B. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229		
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		



Небојна Јанковић

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од [] до []

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301		
1. Продаја и примљени аванси	302	145.306	
2. Примљене камате из пословних активности	303	1.261	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	8.682	
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305		
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	118.385	
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	193	
3. Плаћене камате	308	492	
4. Порез на добитак	309	5.955	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	92	
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	316		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	69.189	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	3.364	
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	65.825	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	69.189	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	425	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	425	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	174	
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	174	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	174	
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	174	
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	46.569	
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	8	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	46.569	

Spinc



Недоња Јанковић

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од _____ до _____

У ДРУШТВЕНИМ ЛИКОВИМА

Позовите	У ДРУШТВЕНИМ ЛИКОВИМА												
	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412	413
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
Укупна повећања у претходној години	405	545037	431	444	457	470	483	496	509	23818	535	548	561
Укупна смањења у претходној години	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
Укупна повећања у текућој години	411	39042	424	437	450	463	476	489	515	56409	4922	541	564
Укупна смањења у текућој години	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569



[Handwritten signature]

Небојша Јанковић

Ove napomene uz finansijske izveštaje sacinjene su kao deo KONSOLIDOVANOG bilansa koje Privredno društvo Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koje kao svoju imovinu poseduje Privredno drustvo IMK TRADE DOO iz Kumanova, Industrijska Zona bb, Republika Makedonija, matični broj 06495630.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) osnovano je na osnovu statusne promene odvajanje uz osnivanje privrednog društva AD Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd – Padinska skela, Industrijsko naselje bb (u daljem tekstu: „statusna promena“).

Društvo je registrovano u Registru privrednih registra Agencije za privredne registre 7. septembra 2011. godine po osnovu rešenja broj BD105567/2011.

Pretežna delatnost Društva je kupovina i prodaja vlastitih nekretnina.

Na dan 30.06.2012. godine, matično Društvo nema zaposlenih ali njegov zavisni član ima 1 (jedno) lice koje je ujedno i odgovorno lice zavisnog drustva.

Sedište Društva je Batajnički drum 14KM, Beograd.

Na osnovu Ugovora o odvajanju akcionaskog društva uz osnivanje akcionarskog društva iz Akcionarskog društva industrije mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd-Padinska Skela (u daljem tekstu: „Imlek ad Beograd“), overenog u Sudu 15. avgusta 2011. godine, definisano je da ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi RSD 545.037 hiljada. Ukupan upisan i uplaćen kapital nastao je smanjenjem osnovnog kapitala akcionarskog društva Imlek ad Beograd.

Direktor Društva je Nebojša Janković.

2.OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	30.06.2012
EUR	115,8203

3.3. Finansijski instrumenti

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na prilog gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obevređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.5. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investiciju nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

3.7. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.8. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.9. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom i naturalnom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10. Prihodi

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

3.11. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove

kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina za poreske gubitke do 2010. godine, odnosno ne duže od pet godina za poreske gubitke od 2010. godine.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo nije izloženo riziku od promene kursa stranih valuta jer su celokupna potraživanja i obaveze su denominirane u Dinarima.

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Na 30. jun 2012. godine Društvo nema kamatonosne obaveze. Kamatonosna aktiva odnosi se na depozite po viđenju kod banaka.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.755	-	-	-	7.755
Potraživanja	61.007	-	-	-	61.007
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-
Ukupno	68.762	-	-	-	68.762
Obaveze iz poslovanja	26.473	-	-	-	26.473
Ukupno	26.473	-	-	-	26.473
Ročna neusklađenost na dan 30. jun 2012.	42.289	-	-	-	42.289

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje

za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih i fizičkih lica.

Na dan 30. jun 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 7.755 hiljada, što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Kupci u zemlji	<u>61.007</u>
Ukupno	<u>61.007</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje na domacem tržištu	183.795
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	<u>183.795</u>
Ukupno	<u>183.795</u>

6. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	116.552
Utrošeno gorivo i električna energija	<u>828</u>
Ukupno	<u>117.380</u>

7. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Troškovi transporta	
Troškovi platnog prometa	
Troškovi zakupnina	
Troškovi poreza	
Troškovi neproizvodnih usluga	
Ostali troškovi	<u>7.264</u>
Ukupno	<u>7.264</u>

8. FINANSIJSKI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi	
Prihodi od kamata	<u>416</u>
Ukupno	<u>416</u>

9. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Tekući poreski rashod	-
Odloženi poreski prihod/(rashod)	<u>-</u>
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	<u>-</u>

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Dobitak pre oporezivanja	-
Obračunati porez po stopi od 10%	-
Efekti stalnih razlika	-
Efekti privremenih razlika	-
Iskorišćeni poreski krediti	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	-
 <i>Efekti odloženih poreza</i>	
Odloženi poreski rashodi	-
 Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	-
 <i>Efektivna poreska stopa</i>	<u>10%</u>

10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Učešća u kapitalu privrednih društva	
<i>IMK TRADE Makedonija</i>	143.708
Ukupno	<u>143.708</u>
 Stanje na dan 30. juna	<u>143.708</u>

Društvo na dan 30.juna 2012. godine ima 100% udela u preduzeću za proizvodnju, usluge i trgovinu IMK TRADE d.o.o Kumanovo, Makedonija u iznosu od 143.708 hiljada RSD.

11. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>225.592</u>
 Stanje na dan 30. juna	<u>225.592</u>

12. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje	
Kupci u zemlji	61.007
Ostala potraživanja iz poslovanja	
Saldo na dan 30.juna	61.007

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Tekući račun	7.755
Stanje na dan 30. juna	7.755

14. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Porez na dodatu vrednost	92
Stanje na dan 30. juna	92

15. OSNOVNI KAPITAL

Ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi 545.036.580,00 RSD i podeljen je na 1.007.958 običnih akcija nominalne vrednosti jedne akcije 540,00 RSD i 1.369 prioriternih akcija, nominalne vrednosti jedne akcije od 540,00 RSD. Akcija glase na ime.

Pregled vlasništva po osnovu običnih akcija je sledeće

	% učešća u vlasništvu
DANUBE FOODS GROUP BV	79,36
INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	2,26
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	1,33
Ostali	17,05
Ukupno	100,00

Pregled akcionara po osnovu preferencijalnih akcija je sledeće

	% učešća u vlasništvu
INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	10,59
Ostali	89,41
Ukupno	100,00

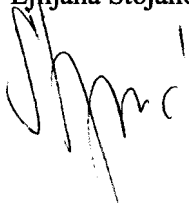
16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>
Dobavljači u zemlji	4.370
Stanje na dan 30. juna	4.370

U Beogradu.,30. jun 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvestaja

Ljiljana Stojanovic



Zakonski zastupnik

Nebojsa Jankovic, *direktor*





PREDMET: POLUGODISNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

Kompanija Industrijske nekretnine AD je formirana kroz statusnu promenu odvajanja uz osnivanje akcionarskog društva u septembru 2011.

Kompanija je registrovana sa sifrom 6810 (kupovina i prodaja sopstvenih nekretnina) i sve svoje aktivnosti je obavljala unutar te sifre.

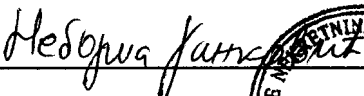
Najveći period vremena delovalo se na nastavku:

- procesa legalizacije nelegalnog objekta u vlasnistvu kompanije
- i angazovanja odgovarajućeg stručnog kadra neophodnog za sprovođenje operativnih i strateških aktivnosti u kompaniji.

Obzirom da se protekli period poklopio sa velikom krizom, kako kod nas tako i u svetu, sve delatnosti su bile veoma otežane pa i mnogobrojni planovi koje smo zacrtali nismo bili u mogućnosti da u potpunosti sprovedemo. U očekivanju smo boljeg poslovnog razdoblja, stoga su i naša očekivanja vezano za poslovanje daleko izvesnija da se ostvare.

Ova izjava sastavni je deo konsolidovanog polugodišnjeg obracuna iz koga se vidi deo ostvarenih planova.

ZA INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD


NEBOJSA JANKOVIC



SKIPPER MARK d.o.o.

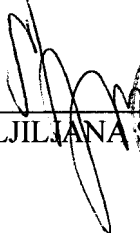
TEKUCI RACUN: 170-10000-84, PIB: 100204915, mat.br: 17308386, s.def: 74120

PREDMET: IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Ja, Ljiljana Stojanovic JMBG 1105956335205 iz Beograda ulica Jurija Gagarina 184 kao direktor preduzeca "Skipper Mark" doo iz Beograda, ulica Brace Nikoli 26^a, PIB:100204915, Maticni broj:7308386 kome je ugovorom povereno vodjenje poslovnih knjiga i izrada konsolidovanog polugodisnjeg finansijskog izvestaja za "Industrijske nekretnine" AD iz Beograda, ulica Batajnicki drum 14 km, PIB:107231951, Maticni broj:107231951, pod punom materijalnom i moralnom odgovornoscju izjavljujem da je, prema mom najboljem saznanju, konsolidovani polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih medjunarodnih standarda finansijskog izvestavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom pološanu i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog drustva.

U Beogradu, 30.08.2012.

Za SKIPPER MARK DOO



LJILJANA STOJANOVIC





DIREKTOR PREDUZECA DAJE

IZJAVU

DA OBZIROM NIJE BILO ZAKONSKE OBAVEZE VRSENJA REVIZIJE KONSOLIDOVANIH POLUGODISNIJH
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA PERIOD OD 01.01.-30.06.2012. GODINE ONA NIJE NI IZVRŠENA.

ZA INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD

Nebojsa Jankovic

NEBOJSA JANKOVIC

