

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07042230 Maticni broj	014A Sifra delatnosti	100000717 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA



7005017170886

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		28284106	26461391
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	16.	703218	12426022
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	17.	27440160	13885653
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		25831930	13132957
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4223	4223
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		1604007	748473
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	18.	140728	149716
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		59779	65372
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		80949	84344
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		6877483	3935429
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20.	2825521	2969431
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	20.	3015292	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1036670	965998
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21.	761407	660250
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	22.	3313	4458
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23.	10829	220893

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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	24.	261121	80397
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		119140	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		35280729	30396820
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		35280729	30396820
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	32.	19308059	19466831
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	25.	21770664	20028803
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		10247998	10247998
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6785	6785
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		11540001	10100708
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		461147	158579
35	VIII. GUBITAK	109		401598	401598
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		22591	22591
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		9907917	8140759
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26.	469527	445079
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	27.	2872013	1225001
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		2437932	1031122
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		434081	193879
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6566377	6470679
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28.	716787	1071965
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29.	1623694	1363237
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	30.	4220103	3963685
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	31.	5375	71772
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		418	20

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		3602148	2227258
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		35280729	30396820
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	32.	19308059	19466831

U NAŠ. CICEAN dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA



7005017170893

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- 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		6701804	5520532
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.	4806187	4176525
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	6.	923865	563332
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	7.	580273	487196
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	7.	291039	176327
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8.	682518	469806
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		5904711	6130086
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		2327	6593
51	2. Troškovi materijala	209	9.	2557429	2168468
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	10.	2121862	2724587
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11.	706466	776680
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12.	516627	453758
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		797093	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	609554
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13.	60933	24993
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13.	1943761	884322
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14.	1424942	2240349
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14.	161989	644218
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		177218	127248
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		6063	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	1828

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		183281	125420
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15.	398	20
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	15.	119140	33179
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		302023	158579
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U DAK. CBENU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	01A1 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017170909

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. 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	4432962	2824501
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4296038	2631504
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5348	1376
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	131576	191621
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4254241	2926193
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2166682	801197
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1883738	1926307
3. Placene kamate	308	119081	179232
4. Porez na dobitak	309	0	19054
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	84740	403
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	178721	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	101692
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1934	32752
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å*kih sredstava	315	720	16301
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1205	16451
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	9	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1117355	27374
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å*kih sredstava	321	1117355	27074
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	300
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	5378
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	1115421	0

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	960588	493892
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	6785
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	960588	487107
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	232366	186864
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	22591
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	14170
3. Finansijski lizing	332	232366	150103
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	728222	307028
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	5395484	3351145
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5603962	3140431
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	210714
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	208478	0
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	220893	10269
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	505	61
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2091	151
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	10829	220893

U NAŠ CEM dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti
10000717 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017170923

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	10247998	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>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	10247998	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	6785
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	10247998	420		433		446	6785
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>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	10247998	423		436		449	6785
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>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	10247998	426		439		452	6785

Red. br.	OPIS	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>2011</u>	453		466		479	1718	492	62796
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482	1718	495	62796
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	4059637	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459		472	4059637	485	1718	498	62796
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473	6041071	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>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462		475	10100708	488	1718	501	62796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	2814727	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	1375434	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465		478	11540001	491	1718	504	62796

Red. br.	OPIS	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>2011</u>	505		518	5186797	531		544	5000123
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	5186797	534		547	5000123
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	158579	522		535	22591	548	4202410
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	158579	524	5186797	537	22591	550	9202533
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	6041071
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526	4785199	539		552	4785199
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	158579	527	401598	540	22591	553	20028803
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	302568	528		541		554	3117295
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	1375434
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	461147	530	401598	543	22591	556	21770664

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</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>2011.</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>2011.</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>2012.</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>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U NAŠ. CČENY dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zub3.



Zakonski zastupnik

Janina Mijelke

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Poljoprivredna korporacija Beograd AD Padinska Skela – u restrukturiranju (u daljem tekstu: Društvo) ima dugu istoriju i tradiciju. Društvo je osnovano 27. decembra 1945. godine, Odlukom Vlade Republike Srbije, kao Poljoprivredno dobro "Pančevački Rit" sa zadatkom da snabdeva Beograd osnovnim proizvodima za ishranu: žitom, povrćem, mesom i mlekom.

PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju je akcionarsko društvo, većinski vlasnik kapitala je Grad Beograd sa učešćem od 99,55% u kapitalu.

Ukupan osnovni kapital je upisan u APR-u.

Akcijski kapital je registrovan u Centralnom registru hartija od vrednosti.

PKB Korporacija se nalazi u postupku restrukturiranja po Odluci Agencije za privatizaciju br. 10-3628/11- 346/01 od 25. avgusta 2011. godine.

Glavna delatnost u okviru poljoprivrede je stočarsko - ratarska proizvodnja i to:

- proizvodnja mleka i mesa u govedarstvu,
- proizvodnja mesa u svinjarstvu i ovčarstvu,
- proizvodnja žitarica, industrijskog bilja, povrća,
- proizvodnja krmnog bilja za stočnu hranu i dr.

Sedište Društva je na adresi Industrijsko naselje 66, Padinska Skela.

Matični broj društva je 07042230.

Na dan 31. decembra 2012. godine broj zaposlenih iznosi 2.035 (2011: 2.096).

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, 2/2010, 101/2012 i 118/2012), 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane **Generalnog Direktora Društva** dana 28. februara 2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Zemljište i građevinski objekti vrednovani po fer vrednosti,
- Osnovno stado vrednovano po fer 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.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Nekretnine, postrojenja i oprema,
- Napomena 35 – Potencijalne obaveze,

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2012. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

- PKB Agroekonomik d.o.o., Beograd, učešće: 54,23%,
- PKB "EKO – LAB" d.o.o., Beograd, učešće: 71,00%,
- PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o., Beograd, učešće: 64,88%,
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,

3.2. 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.

Na dan 31. decembra 2012. godine kratkoročna imovina je veća od kratkoročnih obaveza u najvećoj meri zahvaljujući reklasifikaciji zemljišta i građevinskih objekata na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa poslovnim planovima Društva vezano za prodaju navedenih sredstava (Napomena 20).

3.3. 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	2012.	2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

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 inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po faktornoj 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.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodate zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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 priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese 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, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja 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.

Kratkoročna potraživanja na dan bilansa koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od isteka roka za naplatu se indirektno otpisuju u visini nominalne vrednosti iznosa potraživanja, sem u slučaju kada Izvršni direktor za komercijalne poslove obrazloži predlog iz kojeg je izvesna naplata i kada je potraživanje od lica kojima se istovremeno duguje.

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 Izvršni direktor za komercijalne poslove Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva kao što su pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta i ostala nematerijalna ulaganja. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja, osim prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta, se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke usled obezvređenja. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se vrednuje po fer vrednosti.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u periodu veka trajanja (zakonski, ugovoreni rok) a ne duže od 10 godina. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se ne amortizuje.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. 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 nadoknativi 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.

Stopa amortizacije za objekte se kreće od 1,3% do 5,0 %. Stopa amortizacije za opremu se kreće od 5,0% do 20%. Stopa amortizacije bioloških sredstava se kreće od 4,0% do 22,22%.

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.

Posle početnog priznavanja zemljište i građevinski objekti vrednuju se po fer vrednosti na datum revalorizacije, umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

3.7. Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju višegodišnje zasade i osnovno stado.

Biološka sredstva se prikazuju po njihovoj fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, uz sve prateće dobitke ili gubitke prikazane u bilansu uspeha. Troškovi prodaje uključuju sve troškove oko prodaje sredstava, osim troškova transporta sredstva do prodajnog mesta.

Efekti promene fer vrednosti i prirasta osnovnog stada evidentiraju u okviru povećanja vrednosti zaliha, a efekti prodaje, prinudnog klanja i slično u okviru troškova nabavne vrednosti prodane robe.

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na muzne krave. Plodona biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtne imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

3.8. 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 na osnovu procene rukovodstva Društva.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2012. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. 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.

3.12. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, društveni kapital, emisionu premiju, otkupljena sopstvene akcije, nerealizovane dobitke/gubitke po osnovu HoV, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženih sredstava osnivača Društva u novčanom obliku.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, kao i ostali prihodi.

3.14. 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 prodane 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 i ostale kamatonosne obaveze, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, manjkovi, rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostale razne rashode.

3.15. 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 (od 2013. godine primenjiva stopa je 15%). 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 (od 2013. godine 33%). 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 pet godina.

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.

3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

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 je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	875	9.954	10.829
Potraživanja	-	-	643	489.129	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	3.313	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	80.949	80.949
Ostala potraživanja	-	-	-	464.912	464.912
Ukupno			1.518	1.108.036	1.109.554
Kratkoročne finansijske obaveze	8.212	159.589	502.413	46.526	716.740
Obaveze iz poslovanja	12	1.310	8.546	1.603.491	1.613.359
Dugoročne obaveze	-	-	2.121.530	750.483	2.872.013
Ostale obaveze	-	-	4.126	4.215.977	4.220.103
Ukupno	8.224	160.899	2.636.615	6.616.477	9.422.215

Neto devizna pozicija

na dan 31. decembar 2012. (8.224) (160.899) (2.635.097) (5.508.441) (8.312.661)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	105	220.788	220.893
Potraživanja	-	-	-	589.602	589.602
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	4.458	4.458
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.372	65.372
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	84.344	84.344
Ostala potraživanja	-	-	-	87.073	87.073
Ukupno			105	1.051.637	1.051.742
Kratkoročne finansijske obaveze	13.043	149.755	770.542	138.626	1.071.966
Obaveze iz poslovanja	10	4.946	123	1.208.664	1.213.743
Dugoročne obaveze	7.608	-	799.334	418.059	1.225.001
Ostale obaveze	-	-	4.032	4.095.142	4.099.174
Ukupno	20.661	154.701	1.574.031	5.860.491	7.609.884

Neto devizna pozicija

na dan 31. decembar 2011. (20.661) (154.701) (1.573.926) (4.808.854) (6.558.142)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	2.156.270	2.140.005
	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.415.838	156.961
	<u>1.415.838</u>	<u>156.961</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveze po kreditima su bile sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

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.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.829	-	-	-	10.829
Potraživanja	404.155	85.617	-	-	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	3.313	-	-	-	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	32.525	48.423	80.948
Ostala potraživanja	464.912	-	-	-	464.912
Ukupno	883.209	85.617	32.525	108.202	1.109.553
Kratkoročne finansijske obaveze	143.675	573.112	-	-	716.787
Obaveze iz poslovanja	1.457.207	156.151	-	-	1.613.358
Dugoročne obaveze	-	-	2.872.013	-	2.872.013
Ostale obaveze	4.220.103	-	-	-	4.220.103
Ukupno	5.820.985	729.263	2.872.013	-	9.422.261

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2012. (4.937.776) (643.646) (2.839.488) 108.202 (8.312.708)

Zalihe na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.825.521 hiljada odnosno osnovna sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada nisu uključeni u pregled dospeća sredstava i obaveza.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	220.893	-	-	-	220.893
Potraživanja	588.983	619	-	-	589.602
Kratkoročni finansijski plasmani	4.458	-	-	-	4.458
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.372	65.372
Dugoročni finansijski plasmani	-	2.956	32.965	48.423	84.344
Ostala potraživanja	87.073	-	-	-	87.073
Ukupno	901.407	3.575	32.965	113.795	1.051.742
Kratkoročne finansijske obaveze	228.801	843.165	-	-	1.071.966
Obaveze iz poslovanja	1.153.372	18.054	42.317	-	1.213.743
Dugoročne obaveze	-	-	636.948	588.053	1.225.001
Ostale obaveze	4.099.174	-	-	-	4.099.174
Ukupno	5.481.347	861.219	679.265	588.053	7.609.884

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2011. (4.579.940) (857.644) (646.300) (474.258) (6.558.142)

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, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 10.829 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 220.893 hiljade), 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 hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	489.130	589.603
Kupci u inostranstvu	643	-
- Evro zona	643	-
Ukupno	489.773	589.603

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	146.573		235.695	
Docnja od 0 do 30 dana	195.795		142.061	
Docnja od 31 do 60 dana	36.504		42.465	
Docnja od 61 do 90 dana	25.283		11.881	
Docnja od 91 do 120 dana	35.620		32.025	
Docnja od 121 do 360 dana	54.102	(16.970)	153.441	(27.966)
Docnja preko 360 dana	28.533	(15.667)	4.711	(4.711)
Ukupno	<u>522.410</u>	<u>(32.637)</u>	<u>622.279</u>	<u>(32.677)</u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje 1. Januara	32.677	33.507
Povećanja	14.873	26.582
Smanjenja	14.913	27.412
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembar	<u>32.637</u>	<u>32.677</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.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupne obaveze (bez kapitala)	13.510.065	10.261.693
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.829	220.893
Neto dugovanje	<u>13.499.236</u>	<u>10.040.800</u>
Ukupan kapital	<u>21.770.664</u>	<u>20.135.126</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>0,62</u>	<u>0,50</u>

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduzenosti se racuna kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe u zemlji	2.453	6.955
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.803.734	4.169.570
- domaće tržište	4.782.567	4.116.170
- inostrano tržište	-	162
- povezana pravna lica	21.167	53.238
Ukupno	<u>4.806.187</u>	<u>4.176.525</u>

6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 923.865 hiljada (2011. godina: RSD 563.332 hiljade) se najvećim delom u iznosu od RSD 837.452 hiljade (2011. godina: RSD 455.456 hiljada) odnose na prihode po osnovu prirasta osnovnog stada.

7. POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	556.621	408.743
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	23.652	78.453
Ukupno povećanje	580.273	487.196
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	145.210	98.463
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	145.829	77.864
Ukupno smanjenje	291.039	176.327

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija i subvencija	585.301	364.797
Prihodi od zakupnina	11.221	10.842
Ostali poslovni prihodi	85.996	94.167
Ukupno	682.518	469.806

9. TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.685.343	1.285.218
Troškovi ostalog materijala	282.520	314.678
Utrošeno gorivo i energija	589.566	568.572
Ukupno	2.557.429	2.168.468

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	1.644.083	1.957.408
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	293.033	360.714
Ostali lični rashodi	184.746	406.465
Ukupno	2.121.862	2.724.587

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	706.209	623.980
- nematerijalna ulaganja	257	38
Ukupno	706.466	624.018
Troškovi rezervisanja za:		
- naknade i beneficije zaposlenih	-	118.172
- sudske sporove	-	34.490
Ukupno	-	152.662
Ukupno	706.466	776.680

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi analize i kontrole kvaliteta	37.751	25.144
Troškovi usluga na izradi učinaka	82.950	72.690
Troškovi održavanja	31.947	26.356
Troškovi reklame i propagande	29.468	17.074
Troškovi odbrane od spoljnih voda	45.341	39.555
Troškovi na izradi projekata	-	39.780
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	90.352	79.043
Troškovi neproizvodnih usluga	42.495	34.854
Troškovi premije osiguranja	57.588	61.294
Troškovi platnog prometa	20.545	13.094
Ostali nematerijalni troškovi	78.190	44.874
Ukupno	516.627	453.758

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	5.501	1.376
Pozitivne kursne razlike	50.102	22.247
Ostali finansijski prihodi	5.330	1.370
Ukupno	60.933	24.993
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.739.457	851.707
Negativne kursne razlike	204.304	32.615
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	1.943.761	884.322

Rashodi kamata za godinu završenu 31. decembra 2012. godine se u najvećoj meri, u iznosu RSD 1.516.447 hiljada, odnose na priznavanje kamata prema Zapisniku Poreske Uprave o utvrđenom poreskom potraživanju na dan 31. decembar 2011. godine.

14. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	10.768	9.651
Dobici od prodaje bioloških sredstava	4.095	10.488
Naplaćena otpisana potraživanja	15.817	18.405
Prihodi od smanjenja obaveza	1.337.511	2.049.164
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	25.401
Ostali nepomenuti prihodi	56.751	127.240
Ukupno	1.424.942	2.240.349
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	89.559	53.662
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		534.359
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	14.873	21.863
Ostali nepomenuti rashodi	57.557	54.334
Ukupno	161.989	644.218

Prihodi po osnovu smanjenja obaveza u iznosu od RSD 1.337.511 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2.049.164 hiljade) odnose se najvećim delom na prihode po osnovu otpisa potraživanja po osnovu javnih prihoda i to: u iznosu od RSD 100.318 hiljada po osnovu izvornih javnih prihoda u skladu sa odlukom skupštine grada Beograda od 9. marta 2012. godine; i u iznosu od RSD 1.115.172 hiljada po osnovu javnih prihoda osim doprinosa za obavezno socijalno osiguranje po zaključku Vlade Republike Srbije od 26. septembra 2012. godine.

15. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod	398	20
Odloženi poreski (prihod)/rashod	(119.140)	(33.179)
Ukupno poreski (prihod)/rashod perioda	(118.742)	(33.159)

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitak pre oporezivanja	183.281	125.420
Obračunati porez po stopi od 10%	18.328	12.542
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	133.556	139.505
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnih perioda	(151.884)	(127.730)
Ostalo	(398)	(24.337)
Ukupan tekući porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	(398)	(20)
Efekti odloženih poreza - poreski prihod/(rashod)	119.140	33.179
Ukupni porez iskazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	118.742	33.159
Efektivna poreska stopa	/	/

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom kumuliranom iznosu od RSD 1.108.598 hiljada. Napred navedeni poreski krediti nastali su i ističu u sledećim periodima:

Godina nastanka	Godina isteka	Poreski kredit	Iskorišćen poreski kredit	Neiskorišćen poreski kredit
2003	2013	79.461	-	12.440
2004	2014	117.033	4.464	120.067
2005	2015	75.465	5.041	111.992
2006	2016	74.280	11.630	63.835
2007	2017	78.827	-	74.280
2008	2018	98.799	-	78.827
2009	2019	101.212	3.321	95.478
2010	2020	96.505	-	101.212
2011	2021	354.380	20	96.485
2012	2022		398	353.982
Ukupno			1.108.598	

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012.		2011. korigovano	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Razlike u vrednovanju osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	3.602.148		2.120.935
Poreski kredit po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	119.140	-	-	-

Korekcija početnog stanja odloženih poreskih obaveza na dan 1. januara 2012. godine uključuje efekte procene gradskog građevinskog zemljišta od 1. januara 2004. godine u iznosu RSD 571.372 hiljada (Napomena 36), zatim efekte procene gradskog građevinskog zemljišta od 31. decembra 2011. godine u iznosu RSD 671.230 hiljada (Napomena 36), kao dodatni obračun odloženih poreskih obaveza i po tom osnovu povećanje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 250.827 hiljada, tako da ukupan efekat korekcije početnog stanja na poziciji odložene poreske obaveze iznosi RSD 1.493.429 hiljada. Iznos odloženih poreskih obaveza na 31. decembar 2011. godine pre korekcije je RSD 627.506 hiljada.

Tokom 2012. godine odložene poreske obaveze su uvećane za efekat procene gradskog građevinskog zemljišta iz 2012. godine (Napomena 16) u iznosu RSD 422.209 hiljada, kao i efekat promene stope za porez na dobit (povećanje stope sa 10% koja je važila do 2012. godine na 15% počev od 2013. godine) u iznosu RSD 1.059.004 hiljada.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima prenete poreske gubitke u iznosu od RSD 794.264 hiljade po osnovu kog je priznato odloženo poresko sredstvo primenom stope od 15%.

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na 1. januar 2012.	-	262	262
Korekcija početnog stanja	12.426.022	-	12.426.022
Stanje na 1. januar 2012. nakon korekcije	12.426.022	262	12.426.284
Prenos na osnovna sredstva (Napomena 17)	(11.845.461)	-	(11.845.461)
Povećanja po osnovu procene	120.465	-	120.465
Nabavke	-	2.450	2.449
Stanje na 31. decembar 2012.	701.026	2.712	703.738
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januar 2012.	-	262	262
Korekcija početnog stanja	-	-	-
Stanje na 1. januar 2012. nakon korekcije	-	262	262
Amortizacija za 2012. godinu	-	257	257
Prodaja/rashod	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2012.	-	519	519
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	701.026	2.193	703.218
Korigovana sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	12.426.022	-	-

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje gradskog građevinskog zemljišta, koje je evidentirano na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja koji je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena. Procena je izvršena na dan 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je za 1.367 hektara (procenjene vrednosti RSD 11.845.461 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine), tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2012. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 701.026 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine nije okončan. Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta na dan 1. januara 2004. godine i na dan 31. decembra 2011. godine su objašnjeni u Napomeni 36.

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

	<u>U hiljadama RSD</u>					
	<u>Zemljište i gradjevinski objekti</u>	<u>Šume i višegodišnji zasadi</u>	<u>Postrojenja, oprema i ostala sredstva</u>	<u>Osnovno stado</u>	<u>Sredstva u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januara 2012. godine	28.537.554	3.080	4.070.568	1.251.126	1.297	33.863.625
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	28.537.554	3.080	4.070.568	1.251.126	1.297	33.863.625
Nabavke u toku godine	8.443	-	-	5.859	2.990.400	3.004.702
Prenosi i aktiviranja	8.735	-	657.430	837.587	(1.503.752)	-
Prenos sa nematerijalnih ulaganja	11.845.461	-	-	-	-	11.845.461
Rashod i prodaja	(9.466)	(66)	(86.949)	(508.983)	-	(605.464)
Procena iz 2012. godine - pozitivni efekti	2.694.261	-	-	-	-	2.694.261
Transfer na sredstva namenjena prodaji (MSFI 5)	(3.307.408)	-	-	-	-	(3.307.408)
Stanje 31.decembra 2012. godine	<u>39.777.580</u>	<u>3.014</u>	<u>4.641.049</u>	<u>1.585.589</u>	<u>1.487.945</u>	<u>47.495.177</u>
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januara 2012. godine	16.759.156	898	2.717.285	504.856	-	19.982.195
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	16.759.156	898	2.717.285	504.856	-	19.982.195
Amortizacija tekuće godine	166.509	123	229.810	309.767	-	706.209
Rashod i prodaja	(11.046)	(20)	(85.151)	(240.830)	-	(337.047)
Transfer na sredstva namenjena prodaji (MSFI 5)	(292.116)	-	-	-	-	(292.116)
Stanje 31.decembra 2012. godine	<u>16.622.503</u>	<u>1.001</u>	<u>2.861.944</u>	<u>573.793</u>	<u>-</u>	<u>20.059.241</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembra 2012. godine	<u>23.155.077</u>	<u>2.013</u>	<u>1.779.105</u>	<u>1.011.794</u>	<u>1.487.945</u>	<u>27.435.936</u>
1. januara 2012. godine	<u>11.778.398</u>	<u>2.182</u>	<u>1.353.284</u>	<u>746.270</u>	<u>1.297</u>	<u>13.881.430</u>

Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta (koje je tokom 2012. godine reklasifikovano sa nematerijalnih ulaganja na zemljište) površine 1.367 hektara na dan 31. decembar 2012. godine, iznose RSD 2.694.261 hiljada. Nezavisni procenitelj je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena.

Kao obezbeđenje uredne otplate dugoročnih i kratkorocnih kredita, uspostavljene su hipoteke i zaloge nad zemljištem, građevinskim objektima, opremom i osnovnim stadom. Sadašnja vrednost zemljišta i građevinskih objekata pod hipotekom na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 6.323.001 hiljada, dok sadašnja vrednost osnovnog stada pod zalogom iznosi 178.075 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: RSD 6.328.007 hiljada).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2012. godine iznosi RSD 552.359 hiljada (2011: RSD 157.299 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na mehanizaciju, transportna teretna sredstava i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Sadašnja vrednost sredstava namenjenih prodaji na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada se odnosi na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin. (Napomena 20).

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	% učešća	2012.	2011.
<i>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</i>			
- PKB EKO LAB d.o.o.	71,00	23.748	23.748
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	54,23	62.559	62.559
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	100,00	1.587	1.587
- PKB Avijacija d.o.o.	64,88	503	503
- PKB Sirpak d.o.o.	100,00	86	86
- Društva na Kosovu		5.121.818	5.121.818
		5.210.301	5.210.301
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(5.158.097)	(5.158.097)
Ukupno		52.204	52.204
<i>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</i>			
		2012.	2011.
- PKB voćarske plantaže		688.677	688.677
- Semeks PKB BB		1.622	1.622
- PKB Biopak		18.169	18.169
- PKB Trebić		128.709	128.709
		837.177	837.177
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(835.601)	(835.601)
Ukupno		1.576	1.576
<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>			
		2012.	2011.
- Beobanka u stečaju a.d.		113.752	113.752
- Beogradska banka a.d.		29.740	29.740
- Jugobanka a.d.		11	11
- Investbanka a.d.		207	207
- PKB Banka u stečaju		3.336	3.336
- Agroživ a.d.		363	363
- Jubmes banka a.d.		11.066	11.066
- Agrobanka a.d.		78.327	78.327
- Kompanija Dunav osiguranje a.d.		5.585	5.585
- Hibrid d.o.o.		4.282	4.282
		246.669	246.669
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(240.670)	(235.077)
Ukupno		5.999	11.592
Ukupno učešća u kapitalu		59.779	65.372
<i>Ostači dugoročni finansijski plasmani</i>			
		2012.	2011.
Dugoročni krediti		708	499
Ostali dugoročni finansijski plasmani		85.208	89.011
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(4.967)	(5.166)
Ukupno		80.949	84.344
Stanje na dan 31. decembra		140.728	149.716

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 85.208 hiljada (31. decembra 2011. godine: RSD 89.011 hiljada) se u potpunosti odnose na beskamatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

20. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	197.572	119.488
Rezervni delovi	224.217	181.954
Alat i sitan inventar	70.750	71.957
Nedovršena proizvodnja	1.943.811	2.122.578
Gotovi proizvodi	448.485	570.662
Roba	253	262
Dati avansi	62.290	5.436
	<u>2.947.378</u>	<u>3.072.337</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Materijal	(4.147)	(1.980)
Rezervni delovi	(60.180)	(45.544)
Alat i sitan inventar	(57.530)	(55.381)
	<u>(121.857)</u>	<u>(102.905)</u>
Ukupno zalihe	<u>2.825.521</u>	<u>2.969.432</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>3.015.292</u>	<u>-</u>

Nedovršena proizvodnja u iznosu od RSD 1.943.811 hiljada, najvećim delom se odnosi na biljne poluproizvode u iznosu od RSD 924.998 hiljada, uzgoj muznih krava odnosno stočarsku proizvodnju u toku u iznosu od RSD 201.414 hiljada i na biljnu proizvodnju u toku u iznosu od RSD 744.779 hiljada,

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada se odnose na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin za koje se planira prodaja prema postignutom Sporazumu Društvu Al Dahra iz Abu Dabija. Pomenuta osnovna sredstva su reklasifikovana sa dugoročnih na kratkoročna sredstva namenjena prodaji u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja. Na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije 05 broj: 018-81/2013-1 od 9. januara 2013. godine, kojim je utvrđena Osnova za zaključenje Sporazuma o saradnji između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, i usvojen tekst Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i UAE, kao i na osnovu Sporazuma od 20. decembra 2012. godine između Ministarstva finansija i privrede i Grada Beograda, kao većinskog vlasnika društva, te na osnovu Zaključka Gradskog veća Grada Beograda broj 3-61/12-GV od 17. januara 2013. godine, Odbor direktora i Skupština Društva dali saglasnost na zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, koji podrazumeva realizaciju aktivnosti usmerenih na prodaju dela imovine društva. Predugovor se odnosi na zemljište i drugu imovinu koji se nalaze u sklopu organizacionog dela Gazdinstvo PKB 7. Juli Surčin, kao i na zaposlene navedenog organizacionog dela. Društvo će prema planu zaključiti Ugovor o prodaji poljoprivrednog zemljišta, oko 2.329 hektara poljoprivrednog zemljišta u vlasništvu Društva, po prodajnoj ceni od EUR 12.000 po hektaru zemljišta, što ukupno iznosi EUR 27.948.000.

21. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matična i zavisna pravna lica	12.638	16.819
Kupci u zemlji	509.129	605.460
Kupci u inostranstvu	643	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(32.638)</u>	<u>(32.677)</u>
	489.772	589.602
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	2.980	1.710
Potraživanja od državnih organa	198.231	5.693
Ostala tekuća potraživanja	70.424	63.244
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
	271.635	70.647
Saldo na dan 31. decembra	<u>761.407</u>	<u>660.249</u>

Potraživanja od državnih organa u iznosu od RSD 198.231 hiljade se odnose na podsticaj koji je Društvo ostvarilo u skladu sa rešenjem Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede od dana 18. decembra 2012. godine, na osnovu Uredbe o raspodeli i korišćenju podsticaja za genetsko unapređenje stočarstva u 2012. godini.

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	1.272	2.372
Kratkoročni krediti u zemlji	118.509	123.659
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	339	688
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(116.807)</u>	<u>(122.261)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.313</u>	<u>4.458</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	8.824	218.165
Blagajna	115	1.758
Devizni račun	875	105
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>1.015</u>	<u>865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>10.829</u>	<u>220.893</u>

Deponovana novčana sredstva kod domaćih banaka predstavljaju depozite po viđenju i ne nose prihod od kamate.

**24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA
RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	174.168	7.075
Unapred plaćeni troškovi	<u>86.953</u>	<u>73.322</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>261.121</u>	<u>80.397</u>

25. KAPITAL

	Akcijski kapital	Društveni kapital	Emisiona premija	Otkupljene sopstvene akcije	Nerealizovani dobitci po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Revalorizacione rezerve	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	10.061.335	186.663	-	-	1.718	(62.796)	-	(5.186.797)	5.000.123
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	6.785	(22.591)	-	-	-	-	(15.806)
Procena vrednosti zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-	4.510.708	-	4.510.708
Prenos na odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	(451.071)	-	(451.071)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	158.579	158.579
Stanje na dan 31. decembar 2011. godine	<u>10.061.335</u>	<u>186.663</u>	<u>6.785</u>	<u>(22.591)</u>	<u>1.718</u>	<u>(62.796)</u>	<u>4.059.637</u>	<u>(5.028.218)</u>	<u>9.202.533</u>
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2004. godine (Napomena 36)	-	-	-	-	-	-	-	5.713.721	5.713.721
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2011. godine (Napomena 36)	-	-	-	-	-	-	6.712.301	-	6.712.301
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza (Napomena 15)	-	-	-	-	-	-	(671.230)	(822.199)	(1.493.429)
Korigovano stanje na dan 1. januar 2012. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	10.100.708	(136.696)	20.135.126
Procena vrednosti zemljišta iz 2012. godine	-	-	-	-	-	-	2.814.727	-	2.814.727
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza (Napomena 15)	-	-	-	-	-	-	(1.374.890)	(106.323)	(1.481.213)
Prodaja zemljišta i ukidanje rezervi	-	-	-	-	-	-	(544)	544	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	302.023	302.023
Stanje na dan 31. decembar 2012. godine	<u>10.061.335</u>	<u>186.663</u>	<u>6.785</u>	<u>(22.591)</u>	<u>1.718</u>	<u>(62.796)</u>	<u>11.540.001</u>	<u>59.548</u>	<u>21.770.664</u>

Akcijski kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.363.448 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.581,11 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama dinara
Grad Beograd	6.334.663	10.015.799
PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju	14.288	22.591
Fond za razvoj Republike Srbije	2.648	4.187
Dunav osiguranje a.d.o.	256	405
Akcijski kapital fizičkih lica	11.593	18.353
Ukupno	6.363.448	10.061.335

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	354.177	326.446
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	115.350	118.632
Stanje dan 31. decembra	469.527	445.078

Na dan 31. decembra 2012. godine. Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu RSD 354.177 hiljada.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan 31. decembra 2011. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 11,50% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nije angažovalo aktuara i shodno tome evidentiralo iznos obaveze na osnovu aktuarskog obračuna. Rukovodstvo procenjuje da promena u potrebnom iznosu rezervisanja nije materijalna.

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2012. i 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	291.956	128.048	420.004
Dodatna rezervisanja	34.490	-	34.490
Ukidanje u korist prihoda	-	(9.416)	(9.416)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	326.446	118.632	445.078
Dodatna rezervisanja	27.731	-	27.731
Iskorišćena rezervisanja	-	(3.282)	(3.282)
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	354.177	115.350	469.527

27. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.981.134	1.313.141
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	334.893	113.189
Ostale dugoročne obaveze	193.168	163.404
	3.509.195	1.589.734
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	543.202	282.019
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	93.980	82.714
	637.182	364.733
Stanje na dan 31. decembra	2.872.013	1.225.001

Ostale dugoročne obaveze od RSD 193.168 hiljada (2011: RSD 163.404 hiljade) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Dugoročne kredite čine:

<u>Banka kreditor</u>	<u>dospeće</u>	<u>kamatna stopa</u>	<u>EUR</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2016	9,50% p.a.	1.535.067	174.565	166.379
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2016	9,50% p.a.	1.500.000	170.577	
		6m EURIBOR			
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,50%	3.600.000	409.386	
		6m EURIBOR			
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,40%	8.150.398	926.849	
Credit Agricole a.d.. Novi Sad	2014	3,50% p.a.	1.500.000	170.577	
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2013	9,50% p.a.	750.000	85.289	
Komercijalna banka a.d.. Beograd		9,50% p.a.	538.351		56.334
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	3.960.799	450.415	503.729
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	198.152	22.534	20.514
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	129.120	14.683	13.122
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	102.598	11.667	10.736
			21.964.485	2.436.542	770.814

Banka kreditor	dospeće	kamatna stopa	USD	2012.	2011.
Massey Ferguson	2003	8,00% p.a.	1.851.888	159.589	149.755
				<u>159.589</u>	<u>149.755</u>
				2.981.134	1.313.141

Banka kreditor	dospeće	kamatna stopa	RSD	2012.	2011.
Fond za Razvoj RS	*	4,00% p.a.		366.762	366.762
Beobanka a.d.. Beograd	2015			18.241	25.528
Agrobanka a.d.. Niš	2012	1,00% p.a.			262
Agrobanka a.d.. Niš	2012	1,00% p.a.			20
				<u>385.003</u>	<u>392.572</u>
				2.981.134	1.313.141

*Dospeće je ugovorom o kreditu definisano 90 dana nakon prodaje Društva

Instrumenti obezbeđenja:

Imovina upisana u list nepokretnosti K.O 52 Kovilovo i K.O 581 Lepusnica je pod hipotekom Komercijalne banke. Komercijalna banka takodje nosi zalogu na buduća potraživanja PKB-a od kupaca Somboled i Meggle. Imovina sa lista nepokretnosti K.O. 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu ugovora o reprogramu duga sa Beobankom u stečaju. K.O 386 Kovilovo – katastarska parcela Hortikultura je pod hipotekom kod Credit Agricole banke. U korist Credit Agricole banke takode postoji zaloga na merkantilnu pšenicu 11.700.000 kg roda 2012. godine. K.O 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu dugoročnog kredita kod Fonda za Razvoj RS sa valutnom klauzulom. K.O 644 Besni Fok, K.O 1107, K.O 2521 Progar, K.O 1173 Boljevci su pod hipotekom kod Aik banke.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	543.202	282.019
Od 1 do 5 godina	<u>2.437.932</u>	<u>1.031.122</u>
Ukupno	<u>2.981.134</u>	<u>1.313.141</u>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo opremu za poljoprivredu, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Raiffeisen leasing, Intesa leasing, VB Leasing, ERB Leasing i NBG Leasing. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
<u>Minimalna lizing plaćanja</u>				
Do 1 godine	93.980	125.791	78.253	82.714
Od 1 do 5 godina	<u>240.913</u>	<u>294.607</u>	<u>29.477</u>	<u>30.475</u>
Ukupno	<u>334.893</u>	<u>420.398</u>	<u>107.730</u>	<u>113.189</u>

Na dan 31. decembar 2011. godine dugoročne obaveza po osnovu finansijskog lizinga obuhvataju buduće troškove kamata koji su razgraničeni preko aktivnih vremenskih razgraničenja. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije razgraničavalo buduće kamate na finansijski lizing.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	543.202	282.019
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	93.980	82.714
Kratkoročni krediti	79.602	706.731
Ostale tekuće obaveze	<u>3</u>	<u>501</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>716.787</u>	<u>1.071.965</u>

Po osnovu kratkoročnog kredita kod Moskovske banke u iznosu od RSD 79.602 hiljada (EUR 700 hiljada) na dan 31. decembar 2012. godine uspostavljena je zaloga na delu osnovnog stada ukupne vrednosti RSD 122.134 hiljade.

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	103.422	109.763
Dobavljači u zemlji	1.474.347	1.098.899
Dobavljači u inostranstvu	9.868	5.081
Primljeni avansi za proizvode i usluge	10.336	14.004
Ostale obaveze iz poslovanja	13.747	-
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>11.974</u>	<u>135.490</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.623.694</u>	<u>1.363.237</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	82.505	104.690
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	15.048	514.937
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	978.469	911.699
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	976.192	918.527
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	511	491
Obaveze po osnovu kamata	2.104.488	1.292.539
Obaveze prema zaposlenima	33.978	143.393
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	806	6.312
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	686	113
Ostale obaveze	27.420	70.984
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.220.103</u>	<u>3.963.685</u>

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom. Tokom 2012. godine donet je Zakon o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga po osnovu javnih prihoda (Sl. list Republike Srbije 119/2012) koji omogućava otpis potraživanja u 2013. godini po osnovu pripisane kamate zaključno sa 31. oktobrom 2012. godine i mirovanje osnovnog poreskog duga. Uslov za otpis potraživanja je redovno izmirenje tekućih obaveza kao i glavnog poreskog duga. Društvo očekuje da će ispuniti uslove za otpis redovnim izmirivanjem obaveza po osnovu socijalnih doprinosa i poreza, jer rukovodstvo Društva ima nameru da deo novčanih sredstava koja će biti ostvarena od prodaje imovine u 2013. godini (Napomena 20) iskoristi za otplatu zaostalih obaveza po osnovu javnih prihoda, čime bi se stekli uslovi za otpis kamata i doprinosa za zdravstveno osiguranje shodno pomenutom Zakonu.

Iskazana obaveza po osnovu kamate na 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.104.488 se u najavećoj meri odnosi na obavezu po osnovu dospelih kamata u iznosu od RSD 91.559 hiljada prema Fondu za Razvoj RS po osnovu kredita, dok se RSD 2.008.802 hiljada odnosi na dospele kamate prema poreskoj upravi po osnovu javnog duga sa stanjem na dan 31. oktobar 2012. godine. Shodno Zakonu o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga kao i Zapisniku Poreske Uprave o utvrđenom poreskom potraživanju na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije evidentiralo kamatu za novembar i decembar 2012. godine po osnovu poreskog duga u iznosu od RSD 126.460 hiljada.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	2.691	71.497
Unapred obračunati troškovi	2.685	275
	<u>5.376</u>	<u>71.772</u>

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Sredstva drugih lica	16.163.695	16.322.466
Hartije od vrednosti - primljena hipoteka	100.000	100.000
Dati avali i garancije	1.500	1.500
Druga vanbilansna sredstva	<u>3.042.864</u>	<u>3.042.865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19.308.059</u>	<u>19.466.831</u>

Sredstva drugih lica, u iznosu od RSD 16.163.695 hiljada, se najvećim delom, u iznosu od RSD 15.754.421 hiljade odnose na državno zemljište koje Društvo koristi u obavljanju svoje delatnosti.

33. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto dobitak	302.023	158.579
Prosečan ponderisani broj akcija	<u>6.363.448</u>	<u>6.363.448</u>
Zarada po akciji (u RSD)	<u>47,46</u>	<u>24,92</u>

34. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije i salda sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<i>PRIHODI</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	2.387	8.327
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	14.589	38.058
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	5.547	8.386
- PKB Avijacija d.o.o.	340	301
	22.863	55.072
<i>Ostali prihodi</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	48	516
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	152	8.275
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	4.459	4.727
- PKB Avijacija d.o.o.	106	49
	4.765	13.567
Ukupno prihodi	27.628	68.639
<i>RASHODI</i>		
<i>Troškovi materijala</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	5	3
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	9.035	-
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	8	256
	9.048	259
<i>Troškovi usluga</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	34.901	30.954
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	10.760	17.742
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	50.950	18.430
- PKB Avijacija d.o.o.	22.977	5.866
	119.588	72.992
Ukupno rashodi	128.636	73.251
<i>POTRAŽIVANJA</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	88	185
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	12.322	16.598
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	44	-
- PKB Avijacija d.o.o.	184	36
	12.638	16.819
<i>OBAVEZE</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	2.854	12.130
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	2.177	2.033
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	92.324	88.508
- PKB Avijacija d.o.o.	6.068	7.092
	103.423	109.763

35. POTENCIJALNE OBAVEZE

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 26, na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 354.176 hiljada prema proceni rukovodstva.

36. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011	Korekcije	31.12.2011 Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.132.957		13.132.957
Investicione nekretnine	4.223		4.223
Biološka sredstva	748.473		748.473
Učešće u kapitalu	65.372		65.372
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344		84.344
Stalna imovina	14.035.369	12.426.022	26.461.391
Zalihe	2.969.431		2.969.431
Potraživanja	660.250		660.250
Kratkoročni finansijski plasmani	4.458		4.458
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	220.893		220.893
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	80.397		80.397
Obrtna imovina	3.935.429	-	3.935.429
Ukupna aktiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820
Osnovni kapital	10.247.998		10.247.998
Rezerve	6.785		6.785
Revalorizacione rezerve	4.059.637	6.041.071	10.100.708
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.718		1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)		(62.796)
Neraspoređeni dobitak	158.579		158.579
Gubitak	(5.186.797)	4.891.522	(295.275)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)		(22.591)
Kapital i rezerve	9.202.533	10.932.593	20.135.126
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.079		445.079
Dugoročna rezervisanja	1.031.122		1.031.122
Dugoročni krediti	193.879		193.879
Ostale dugoročne obaveze	1.670.080	-	1.670.080
Kratkoročne finansijske obaveze	1.071.965		1.071.965
Obaveze iz poslovanja	1.363.237		1.363.237
Ostale kratkoročne obaveze	3.963.685		3.963.685
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	71.772		71.772
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	20		20
Kratkoročne obaveze	6.470.679	-	6.470.679
Odložene poreske obaveze	627.506	1.493.429	2.120.935
Ukupna pasiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje gradskog građevinskog zemljišta, koje je evidentirano na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja koji je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena. Društvo je, radi svođenja vrednosti osnovnih sredstava iskazanih u poslovnim knjigama na njihovu fer vrednost, angažovalo eksternog procenitelja koji je, sa stanjem na dan 1. januara 2004. godine i sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izvršio procenu vrednosti zemljišta koje se koristi za obavljanje osnovne delatnosti, korišćenjem tržišne metode procene - upoređivanjem prodajnih cena.

Nezavisni procenitelj je na dan 1. januara 2004. godine procenio gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 5.713.721 hiljada. U skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan formiralo druga slična prava u iznosu od RSD 5.713.721 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze po tom osnovu u iznosu od RSD 571.372 hiljada i smanjilo gubitke iz ranijih godina po osnovu procene u iznosu od RSD 5.142.349 hiljada. Takođe, nezavisni procenitelj je procenio na dan 31. decembra 2011. godine gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 12.426.022 hiljada u skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan 31. decembar 2011. godine formiralo revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 6.041.071 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 671.230 hiljada i povećalo druga slična prava po osnovu procene u iznosu od RSD 6.712.301 hiljada. Efekat obe procene na bilans stanja Društva je smanjenje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 5.142.349 hiljada, povećanje revalorizacionih rezervi za iznos od RSD 6.041.071 hiljada, povećanje odloženih poreskih obaveza za iznos od RSD 1.242.602 hiljada.

Korekcija početnog stanja 1. januara 2012. godine uključuje dodatni obračun odloženih poreskih obaveza i po tom osnovu povećanje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 250.827 hiljada i povećanje na poziciji odloženih poreskih obaveza za isti iznos, tako da ukupan efekat korekcije početnog stanja na poziciji gubitak ranijih godina iznosi RSD 4.891.522 hiljada, dok na poziciji odloženih poreskih obaveza iznosi RSD 1.493.429 hiljada.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u finansijskim izveštajima.

U Beogradu 28. februar 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje


Zoran Divac
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik
finansijskih izvestaja


Rajko Mandić



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD - U RESTRUKTURIRANJU

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja PKB Korporacije Beograd a.d. - u restrukturiranju (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembra 2012. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Društvo je na dan 31. decembar 2012. godine iskazalo zemljište u iznosu od RSD 18.572.880 hiljada (na 31. decembar 2011. godine RSD 6.844.320 hiljada), u okviru nekretnina, postrojenja i opreme.

Na osnovu dokumentacije koja nam je prezentovana nismo bili u mogućnosti da u potpunosti usaglasimo registar osnovnih sredstava sa vlasničkim listovima, odnosno Rešenjima o upisu prava svojine na određenim parcelama. Takođe nismo bili u mogućnosti da usaglasimo vlasničke listove zemljišta sa registrom osnovnih sredstava koji se vodi u okviru vanbilansne evidencije. Revizor prethodne godine je izrazio mišljenje sa rezervom po ovom osnovu.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje ima pitanje navedeno u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju nekonsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2012. godine, nekonsolidovani poslovni rezultat i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalju rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju kao što je navedeno u Napomeni 20, da su na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije 05 broj: 018-81/2013-1 od 09. januara 2013. godine, kojim je utvrđena Osnova za zaključenje Sporazuma o saradnji između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, i usvojen tekst Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, kao i na osnovu Sporazuma od 20. decembra 2012. godine između Ministarstva finansija i privrede i Grada Beograda, kao većinskog vlasnika društva, te na osnovu Zaključka Gradskog veća Grada Beograda broj 3-61/12-GV od 17. januara 2013. godine, Odbor direktora i Skupština društva dali saglasnost na zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, koji podrazumeva realizaciju aktivnosti usmerenih na prodaju dela imovine društva. Predmet prodaje je 2.329 hektara poljoprivrednog zemljišta i pripadajućih građevinskih objekata organizacionog dela Gazdinstvo 7. juli Surčin, kupcu Al Dahra. Shodno MSFI 5 „Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja“, izvršena je reklasifikacija nepokretne imovine gazdinstva 7. Juli na račun imovine namenjene prodaji. Takođe rukovodstvo Društva ima nameru da deo novčanih sredstava koji će se ostvariti prodajom imovine u 2013. godini iskoristi za otplatu zaostalih obaveza po osnovu javnih prihoda, čime bi se stekli uslovi za otpis kamata i doprinosa za zdravstveno osiguranje shodno Zakonu o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga (Sl. list Republike Srbije 119/2012). Društvo je razmatralo sve aspekte pomenutog sporazuma kao i navedenog Zakona i oni su imali efekte prilikom izrade finansijskih izveštaja za 2012. godinu. Odsustvo realizacije prodaje pomenute imovine moglo bi imati uticaja na drugačiju prezentaciju pojedinih pozicija u finansijskim izveštajima Društva.

Ostalo

Finansijski izveštaji za 2011. godinu su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 2. marta 2012. godine izrazio mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje po osnovu nemogućnosti usaglašavanja registra osnovnih sredstava sa izvodima iz Katastra zemljišta.

Beograd, 13. mart 2013. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA



7005017170886

na dan 31.12.2012. 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	KOPNAG/BAHO
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		28284106	26461391
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	16. 3.5.	703218	12426022
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	17.	27440160	13885653
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17. 3.6.	25831930	13132957
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	17. 3.6.	4223	4223
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	17. 3.7.	1604007	748473
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	18.	140728	149716
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18.	59779	65372
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	18.	80949	84344
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		6877483	3935429
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20. 3.8.	2825521	2969431
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	20.	3015292	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1036670	965998
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21. 3.4.	761407	660250
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	22. 3.4.	3313	4458
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23. 3.4.	10829	220893

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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	24.	261121	80397
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	15.	119140	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		35280729	30396820
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		35280729	30396820
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	32.	19308059	19466831
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	25.	21770664	20028803
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25. 3.12.	10247998	10247998
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	25.	6785	6785
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	25. 3.12.	11540001	10100708
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	25. 3.12.	1718	1718
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	25. 3.12.	62796	62796
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	3.12.	461147	158579
35	VIII. GUBITAK	109	3.12.	401598	401598
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	25. 3.12.	22591	22591
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		9907917	8140759
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26. 3.M.	469527	445079
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	27.	2872013	1225001
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	27.	2437932	1031122
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	27. 3.9.	434081	193879
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6566377	6470679
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28.	716787	1071965
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29. 3.4.	1623694	1363237
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	30. 3.10.	4220103	3963685
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	31.	5375	71772
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	3.15	418	20

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	15. 315.	3602148	2227258
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		35280729	30396820
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	32.	19308059	19466831

U PAR. CEM dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

Goran Stjepić

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA



7005017170893

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		6701804	5520532
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5. 3.13.	4806187	4176525
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	6. 3.13.	923865	563332
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	7.	580273	487196
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	7.	291039	176327
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8. 3.13.	682518	469806
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		5904711	6130086
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	3.14.	2327	6593
51	2. Troškovi materijala	209	9. 3.14.	2557429	2168468
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	10. 3.14.	2121862	2724587
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11. 3.14.	706466	776680
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12. 3.14.	516627	453758
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		797093	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	609554
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13. 3.13.	60933	24993
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13. 3.14.	1943761	884322
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14. 3.13.	1424942	2240349
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14. 3.14.	161989	644218
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		177218	127248
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		6063	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	1828

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	15.	183281	125420
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15. 3.15.	398	20
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	15. 3.15.	119140	33179
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		302023	158579
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	33. 3.16.	47,46	24,92
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U PAZ. CBBM dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Dubz



Zakonski zastupnik

*gorace
stijeko*

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	01A1 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017170909

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. 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	4432962	2824501
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4296038	2631504
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5348	1376
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	131576	191621
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4254241	2926193
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2166682	801197
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1883738	1926307
3. Placene kamate	308	119081	179232
4. Porez na dobitak	309	0	19054
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	84740	403
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	178721	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	101692
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1934	32752
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å*kih sredstava	315	720	16301
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1205	16451
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	9	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1117355	27374
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å*kih sredstava	321	1117355	27074
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	300
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	5378
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	1115421	0

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	960588	493892
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	6785
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	960588	487107
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	232366	186864
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	22591
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	14170
3. Finansijski lizing	332	232366	150103
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	728222	307028
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	5395484	3351145
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5603962	3140431
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	210714
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	208478	0
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	220893	10269
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	505	61
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2091	151
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	10829	220893

U NAŠ CEM dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07042230 Maticni broj	0141 Sifra delatnosti
10000717 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : PKB KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017170923

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	10247998	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>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	10247998	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	6785
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	10247998	420		433		446	6785
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>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	10247998	423		436		449	6785
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>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	10247998	426		439		452	6785

Red. br.	OPIS	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>2011</u>	453		466		479	1718	492	62796
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482	1718	495	62796
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	4059637	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459		472	4059637	485	1718	498	62796
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473	6041071	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>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462		475	10100708	488	1718	501	62796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	2814727	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	1375434	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465		478	11540001	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>2011</u>	505		518	5186797	531		544	5000123
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	5186797	534		547	5000123
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	158579	522		535	22591	548	4202410
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	158579	524	5186797	537	22591	550	9202533
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	6041071
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526	4785199	539		552	4785199
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	158579	527	401598	540	22591	553	20028803
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	302568	528		541		554	3117295
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	1375434
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	461147	530	401598	543	22591	556	21770664

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</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>2011.</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>2011.</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>2012.</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>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U NAŠ. CČENY dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zub3.



Zakonski zastupnik

Janina Mijelke

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Poljoprivredna korporacija Beograd AD Padinska Skela – u restrukturiranju (u daljem tekstu: Društvo) ima dugu istoriju i tradiciju. Društvo je osnovano 27. decembra 1945. godine, Odlukom Vlade Republike Srbije, kao Poljoprivredno dobro "Pančevački Rit" sa zadatkom da snabdeva Beograd osnovnim proizvodima za ishranu: žitom, povrćem, mesom i mlekom.

PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju je akcionarsko društvo, većinski vlasnik kapitala je Grad Beograd sa učešćem od 99,55% u kapitalu.

Ukupan osnovni kapital je upisan u APR-u.

Akcijski kapital je registrovan u Centralnom registru hartija od vrednosti.

PKB Korporacija se nalazi u postupku restrukturiranja po Odluci Agencije za privatizaciju br. 10-3628/11- 346/01 od 25. avgusta 2011. godine.

Glavna delatnost u okviru poljoprivrede je stočarsko - ratarska proizvodnja i to:

- proizvodnja mleka i mesa u govedarstvu,
- proizvodnja mesa u svinjarstvu i ovčarstvu,
- proizvodnja žitarica, industrijskog bilja, povrća,
- proizvodnja krmnog bilja za stočnu hranu i dr.

Sedište Društva je na adresi Industrijsko naselje 66, Padinska Skela.

Matični broj društva je 07042230.

Na dan 31. decembra 2012. godine broj zaposlenih iznosi 2.035 (2011: 2.096).

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, 2/2010, 101/2012 i 118/2012), 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog Direktora Društva dana 28. februara 2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Zemljište i građevinski objekti vrednovani po fer vrednosti,
- Osnovno stado vrednovano po fer 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.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Nekretnine, postrojenja i oprema,
- Napomena 35 – Potencijalne obaveze,

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2012. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

- PKB Agroekonomik d.o.o., Beograd, učešće: 54,23%,
- PKB "EKO – LAB" d.o.o., Beograd, učešće: 71,00%,
- PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o., Beograd, učešće: 64,88%,
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,

3.2. 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.

Na dan 31. decembra 2012. godine kratkoročna imovina je veća od kratkoročnih obaveza u najvećoj meri zahvaljujući reklasifikaciji zemljišta i građevinskih objekata na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa poslovnim planovima Društva vezano za prodaju navedenih sredstava (Napomena 20).

3.3. 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	2012.	2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

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 inostranstvu 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.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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 iskniženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese 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, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja 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.

Kratkoročna potraživanja na dan bilansa koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od isteka roka za naplatu se indirektno otpisuju u visini nominalne vrednosti iznosa potraživanja, sem u slučaju kada Izvršni direktor za komercijalne poslove obrazloži predlog iz kojeg je izvesna naplata i kada je potraživanje od lica kojima se istovremeno duguje.

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 Izvršni direktor za komercijalne poslove Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva kao što su pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta i ostala nematerijalna ulaganja. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja, osim prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta, se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke usled obezvređenja. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se vrednuje po fer vrednosti.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u periodu veka trajanja (zakonski, ugovoreni rok) a ne duže od 10 godina. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se ne amortizuje.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. 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 nadoknativi 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.

Stopa amortizacije za objekte se kreće od 1,3% do 5,0 %. Stopa amortizacije za opremu se kreće od 5,0% do 20%. Stopa amortizacije bioloških sredstava se kreće od 4,0% do 22,22%.

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.

Posle početnog priznavanja zemljište i građevinski objekti vrednuju se po fer vrednosti na datum revalorizacije, umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

3.7. Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju višegodišnje zasade i osnovno stado.

Biološka sredstva se prikazuju po njihovoj fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, uz sve prateće dobitke ili gubitke prikazane u bilansu uspeha. Troškovi prodaje uključuju sve troškove oko prodaje sredstava, osim troškova transporta sredstva do prodajnog mesta.

Efekte promene fer vrednosti i prirasta osnovnog stada evidentiraju u okviru povećanja vrednosti zaliha, a efekti prodaje, prinudnog klanja i slično u okviru troškova nabavne vrednosti prodate robe.

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na muzne krave. Plodnosna biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtne imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

3.8. 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 prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjnja 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 na osnovu procene rukovodstva Društva.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljenje na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2012. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. 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.

3.12. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, društveni kapital, emisionu premiju, otkupljena sopstvene akcije, nerealizovane dobitke/gubitke po osnovu HoV, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženih sredstava osnivača Društva u novčanom obliku.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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 dodatnu 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 dodatnu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, kao i ostali prihodi.

3.14. 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 prodane 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 i ostale kamatonosne obaveze, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, manjkovi, rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostale razne rashode.

3.15. 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 (od 2013. godine primenjiva stopa je 15%). 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 (od 2013. godine 33%). 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 pet godina.

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.

3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

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 je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	875	9.954	10.829
Potraživanja	-	-	643	489.129	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	3.313	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	80.949	80.949
Ostala potraživanja	-	-	-	464.912	464.912
Ukupno			1.518	1.108.036	1.109.554
Kratkoročne finansijske obaveze	8.212	159.589	502.413	46.526	716.740
Obaveze iz poslovanja	12	1.310	8.546	1.603.491	1.613.359
Dugoročne obaveze	-	-	2.121.530	750.483	2.872.013
Ostale obaveze	-	-	4.126	4.215.977	4.220.103
Ukupno	8.224	160.899	2.636.615	6.616.477	9.422.215

Neto devizna pozicija

na dan 31. decembar 2012. (8.224) (160.899) (2.635.097) (5.508.441) (8.312.661)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	105	220.788	220.893
Potraživanja	-	-	-	589.602	589.602
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	4.458	4.458
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.372	65.372
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	84.344	84.344
Ostala potraživanja	-	-	-	87.073	87.073
Ukupno			105	1.051.637	1.051.742
Kratkoročne finansijske obaveze	13.043	149.755	770.542	138.626	1.071.966
Obaveze iz poslovanja	10	4.946	123	1.208.664	1.213.743
Dugoročne obaveze	7.608	-	799.334	418.059	1.225.001
Ostale obaveze	-	-	4.032	4.095.142	4.099.174
Ukupno	20.661	154.701	1.574.031	5.860.491	7.609.884
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.	(20.661)	(154.701)	(1.573.926)	(4.808.854)	(6.558.142)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	2.156.270	2.140.005
	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.415.838	156.961
	<u>1.415.838</u>	<u>156.961</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveze po kreditima su bile sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

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.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.829	-	-	-	10.829
Potraživanja	404.155	85.617	-	-	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	3.313	-	-	-	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	32.525	48.423	80.948
Ostala potraživanja	464.912	-	-	-	464.912
Ukupno	883.209	85.617	32.525	108.202	1.109.553
Kratkoročne finansijske obaveze	143.675	573.112	-	-	716.787
Obaveze iz poslovanja	1.457.207	156.151	-	-	1.613.358
Dugoročne obaveze	-	-	2.872.013	-	2.872.013
Ostale obaveze	4.220.103	-	-	-	4.220.103
Ukupno	5.820.985	729.263	2.872.013	-	9.422.261

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2012. (4.937.776) (643.646) (2.839.488) 108.202 (8.312.708)

Zalihe na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.825.521 hiljada odnosno osnovna sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada nisu uključeni u pregled dospeća sredstava i obaveza.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	220.893	-	-	-	220.893
Potraživanja	588.983	619	-	-	589.602
Kratkoročni finansijski plasmani	4.458	-	-	-	4.458
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.372	65.372
Dugoročni finansijski plasmani	-	2.956	32.965	48.423	84.344
Ostala potraživanja	87.073	-	-	-	87.073
Ukupno	901.407	3.575	32.965	113.795	1.051.742
Kratkoročne finansijske obaveze	228.801	843.165	-	-	1.071.966
Obaveze iz poslovanja	1.153.372	18.054	42.317	-	1.213.743
Dugoročne obaveze	-	-	636.948	588.053	1.225.001
Ostale obaveze	4.099.174	-	-	-	4.099.174
Ukupno	5.481.347	861.219	679.265	588.053	7.609.884

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2011. (4.579.940) (857.644) (646.300) (474.258) (6.558.142)

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, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 10.829 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 220.893 hiljade), 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 hiljadama RSD	2012.	2011.
Kupci u zemlji	489.130	589.603
Kupci u inostranstvu	643	-
- Evro zona	643	-
Ukupno	489.773	589.603

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	146.573		235.695	
Docnja od 0 do 30 dana	195.795		142.061	
Docnja od 31 do 60 dana	36.504		42.465	
Docnja od 61 do 90 dana	25.283		11.881	
Docnja od 91 do 120 dana	35.620		32.025	
Docnja od 121 do 360 dana	54.102	(16.970)	153.441	(27.966)
Docnja preko 360 dana	28.533	(15.667)	4.711	(4.711)
Ukupno	<u>522.410</u>	<u>(32.637)</u>	<u>622.279</u>	<u>(32.677)</u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje 1. Januara	32.677	33.507
Povećanja	14.873	26.582
Smanjenja	14.913	27.412
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembar	<u>32.637</u>	<u>32.677</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.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupne obaveze (bez kapitala)	13.510.065	10.261.693
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.829	220.893
Neto dugovanje	<u>13.499.236</u>	<u>10.040.800</u>
Ukupan kapital	<u>21.770.664</u>	<u>20.135.126</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>0,62</u>	<u>0,50</u>

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

*** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

**** Koficijent zaduzenosti se racuna kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe u zemlji	2.453	6.955
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.803.734	4.169.570
- domaće tržište	4.782.567	4.116.170
- inostrano tržište	-	162
- povezana pravna lica	21.167	53.238
Ukupno	4.806.187	4.176.525

6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 923.865 hiljada (2011. godina: RSD 563.332 hiljade) se najvećim delom u iznosu od RSD 837.452 hiljade (2011. godina: RSD 455.456 hiljada) odnose na prihode po osnovu prirasta osnovnog stada.

7. POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	556.621	408.743
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	23.652	78.453
Ukupno povećanje	580.273	487.196
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	145.210	98.463
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	145.829	77.864
Ukupno smanjenje	291.039	176.327

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija i subvencija	585.301	364.797
Prihodi od zakupnina	11.221	10.842
Ostali poslovni prihodi	85.996	94.167
Ukupno	682.518	469.806

9. TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.685.343	1.285.218
Troškovi ostalog materijala	282.520	314.678
Utrošeno gorivo i energija	589.566	568.572
Ukupno	2.557.429	2.168.468

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	1.644.083	1.957.408
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	293.033	360.714
Ostali lični rashodi	184.746	406.465
Ukupno	2.121.862	2.724.587

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	706.209	623.980
- nematerijalna ulaganja	257	38
Ukupno	706.466	624.018
Troškovi rezervisanja za:		
- naknade i beneficije zaposlenih	-	118.172
- sudske sporove	-	34.490
Ukupno	-	152.662
Ukupno	706.466	776.680

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi analize i kontrole kvaliteta	37.751	25.144
Troškovi usluga na izradi učinaka	82.950	72.690
Troškovi održavanja	31.947	26.356
Troškovi reklame i propagande	29.468	17.074
Troškovi odbrane od spoljnih voda	45.341	39.555
Troškovi na izradi projekata	-	39.780
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	90.352	79.043
Troškovi neproizvodnih usluga	42.495	34.854
Troškovi premije osiguranja	57.588	61.294
Troškovi platnog prometa	20.545	13.094
Ostali nematerijalni troškovi	78.190	44.874
Ukupno	516.627	453.758

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	5.501	1.376
Pozitivne kursne razlike	50.102	22.247
Ostali finansijski prihodi	5.330	1.370
Ukupno	60.933	24.993
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.739.457	851.707
Negativne kursne razlike	204.304	32.615
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	1.943.761	884.322

Rashodi kamata za godinu završenu 31. decembra 2012. godine se u najvećoj meri, u iznosu RSD 1.516.447 hiljada, odnose na priznavanje kamata prema Zapisniku Poreske Uprave o utvrđenom poreskom potraživanju na dan 31. decembar 2011. godine.

14. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	10.768	9.651
Dobici od prodaje bioloških sredstava	4.095	10.488
Naplaćena otpisana potraživanja	15.817	18.405
Prihodi od smanjenja obaveza	1.337.511	2.049.164
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	25.401
Ostali nepomenuti prihodi	56.751	127.240
Ukupno	1.424.942	2.240.349
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	89.559	53.662
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		534.359
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	14.873	21.863
Ostali nepomenuti rashodi	57.557	54.334
Ukupno	161.989	644.218

Prihodi po osnovu smanjenja obaveza u iznosu od RSD 1.337.511 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2.049.164 hiljade) odnose se najvećim delom na prihode po osnovu otpisa potraživanja po osnovu javnih prihoda i to: u iznosu od RSD 100.318 hiljada po osnovu izvornih javnih prihoda u skladu sa odlukom skupštine grada Beograda od 9. marta 2012. godine; i u iznosu od RSD 1.115.172 hiljada po osnovu javnih prihoda osim doprinosa za obavezno socijalno osiguranje po zaključku Vlade Republike Srbije od 26. septembra 2012. godine.

15. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod	398	20
Odloženi poreski (prihod)/rashod	(119.140)	(33.179)
Ukupno poreski (prihod)/rashod perioda	(118.742)	(33.159)

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitak pre oporezivanja	183.281	125.420
Obračunati porez po stopi od 10%	18.328	12.542
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	133.556	139.505
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnih perioda	(151.884)	(127.730)
Ostalo	(398)	(24.337)
Ukupan tekući porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	(398)	(20)
Efekti odloženih poreza - poreski prihod/(rashod)	119.140	33.179
Ukupni porez iskazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	118.742	33.159
Efektivna poreska stopa	/	/

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom kumuliranom iznosu od RSD 1.108.598 hiljada. Napred navedeni poreski krediti nastali su i ističu u sledećim periodima:

Godina nastanka	Godina isteka	Poreski kredit	Iskorišćen poreski kredit	Neiskorišćen poreski kredit
2003	2013	79.461	-	12.440
2004	2014	117.033	4.464	120.067
2005	2015	75.465	5.041	111.992
2006	2016	74.280	11.630	63.835
2007	2017	78.827	-	74.280
2008	2018	98.799	-	78.827
2009	2019	101.212	3.321	95.478
2010	2020	96.505	-	101.212
2011	2021	354.380	20	96.485
2012	2022		398	353.982
Ukupno			1.108.598	

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012.		2011. korigovano	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Razlike u vrednovanju osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	3.602.148		2.120.935
Poreski kredit po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	119.140	-	-	-

Korekcija početnog stanja odloženih poreskih obaveza na dan 1. januara 2012. godine uključuje efekte procene gradskog građevinskog zemljišta od 1. januara 2004. godine u iznosu RSD 571.372 hiljada (Napomena 36), zatim efekte procene gradskog građevinskog zemljišta od 31. decembra 2011. godine u iznosu RSD 671.230 hiljada (Napomena 36), kao dodatni obračun odloženih poreskih obaveza i po tom osnovu povećanje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 250.827 hiljada, tako da ukupan efekat korekcije početnog stanja na poziciji odložene poreske obaveze iznosi RSD 1.493.429 hiljada. Iznos odloženih poreskih obaveza na 31. decembar 2011. godine pre korekcije je RSD 627.506 hiljada.

Tokom 2012. godine odložene poreske obaveze su uvećane za efekat procene gradskog građevinskog zemljišta iz 2012. godine (Napomena 16) u iznosu RSD 422.209 hiljada, kao i efekat promene stope za porez na dobit (povećanje stope sa 10% koja je važila do 2012. godine na 15% počev od 2013. godine) u iznosu RSD 1.059.004 hiljada.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima prenete poreske gubitke u iznosu od RSD 794.264 hiljade po osnovu kog je priznato odloženo poresko sredstvo primenom stope od 15%.

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na 1. januar 2012.	-	262	262
Korekcija početnog stanja	12.426.022	-	12.426.022
Stanje na 1. januar 2012. nakon korekcije	12.426.022	262	12.426.284
Prenos na osnovna sredstva (Napomena 17)	(11.845.461)	-	(11.845.461)
Povećanja po osnovu procene	120.465	-	120.465
Nabavke	-	2.450	2.449
Stanje na 31. decembar 2012.	701.026	2.712	703.738
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januar 2012.	-	262	262
Korekcija početnog stanja	-	-	-
Stanje na 1. januar 2012. nakon korekcije	-	262	262
Amortizacija za 2012. godinu	-	257	257
Prodaja/rashod	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2012.	-	519	519
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	701.026	2.193	703.218
Korigovana sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	12.426.022	-	-

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje gradskog građevinskog zemljišta, koje je evidentirano na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja koji je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena. Procena je izvršena na dan 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je za 1.367 hektara (procenjene vrednosti RSD 11.845.461 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine), tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2012. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 701.026 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine nije okončan. Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta na dan 1. januara 2004. godine i na dan 31. decembra 2011. godine su objašnjeni u Napomeni 36.

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

	<u>U hiljadama RSD</u>					
	<u>Zemljište i gradjevinski objekti</u>	<u>Šume i višegodišnji zasadi</u>	<u>Postrojenja, oprema i ostala sredstva</u>	<u>Osnovno stado</u>	<u>Sredstva u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januara 2012. godine	28.537.554	3.080	4.070.568	1.251.126	1.297	33.863.625
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	28.537.554	3.080	4.070.568	1.251.126	1.297	33.863.625
Nabavke u toku godine	8.443	-	-	5.859	2.990.400	3.004.702
Prenosi i aktiviranja	8.735	-	657.430	837.587	(1.503.752)	-
Prenos sa nematerijalnih ulaganja	11.845.461	-	-	-	-	11.845.461
Rashod i prodaja	(9.466)	(66)	(86.949)	(508.983)	-	(605.464)
Procena iz 2012. godine - pozitivni efekti	2.694.261	-	-	-	-	2.694.261
Transfer na sredstva namenjena prodaji (MSFI 5)	(3.307.408)	-	-	-	-	(3.307.408)
Stanje 31.decembra 2012. godine	<u>39.777.580</u>	<u>3.014</u>	<u>4.641.049</u>	<u>1.585.589</u>	<u>1.487.945</u>	<u>47.495.177</u>
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januara 2012. godine	16.759.156	898	2.717.285	504.856	-	19.982.195
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	16.759.156	898	2.717.285	504.856	-	19.982.195
Amortizacija tekuće godine	166.509	123	229.810	309.767	-	706.209
Rashod i prodaja	(11.046)	(20)	(85.151)	(240.830)	-	(337.047)
Transfer na sredstva namenjena prodaji (MSFI 5)	(292.116)	-	-	-	-	(292.116)
Stanje 31.decembra 2012. godine	<u>16.622.503</u>	<u>1.001</u>	<u>2.861.944</u>	<u>573.793</u>	<u>-</u>	<u>20.059.241</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembra 2012. godine	<u>23.155.077</u>	<u>2.013</u>	<u>1.779.105</u>	<u>1.011.794</u>	<u>1.487.945</u>	<u>27.435.936</u>
1. januara 2012. godine	<u>11.778.398</u>	<u>2.182</u>	<u>1.353.284</u>	<u>746.270</u>	<u>1.297</u>	<u>13.881.430</u>

Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta (koje je tokom 2012. godine reklasifikovano sa nematerijalnih ulaganja na zemljište) površine 1.367 hektara na dan 31. decembar 2012. godine, iznose RSD 2.694.261 hiljada. Nezavisni procenitelj je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena.

Kao obezbeđenje uredne otplate dugoročnih i kratkorocnih kredita, uspostavljene su hipoteke i zaloge nad zemljištem, građevinskim objektima, opremom i osnovnim stadom. Sadašnja vrednost zemljišta i građevinskih objekata pod hipotekom na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 6.323.001 hiljada, dok sadašnja vrednost osnovnog stada pod zalogom iznosi 178.075 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: RSD 6.328.007 hiljada).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2012. godine iznosi RSD 552.359 hiljada (2011: RSD 157.299 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na mehanizaciju, transportna teretna sredstava i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

Sadašnja vrednost sredstava namenjenih prodaji na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada se odnosi na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin. (Napomena 20).

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	% učešća	2012.	2011.
<i>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</i>			
- PKB EKO LAB d.o.o.	71,00	23.748	23.748
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	54,23	62.559	62.559
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	100,00	1.587	1.587
- PKB Avijacija d.o.o.	64,88	503	503
- PKB Sirpak d.o.o.	100,00	86	86
- Društva na Kosovu		5.121.818	5.121.818
		5.210.301	5.210.301
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(5.158.097)	(5.158.097)
Ukupno		52.204	52.204
<i>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</i>			
		2012.	2011.
- PKB voćarske plantaže		688.677	688.677
- Semeks PKB BB		1.622	1.622
- PKB Biopak		18.169	18.169
- PKB Trebić		128.709	128.709
		837.177	837.177
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(835.601)	(835.601)
Ukupno		1.576	1.576
<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>			
		2012.	2011.
- Beobanka u stečaju a.d.		113.752	113.752
- Beogradska banka a.d.		29.740	29.740
- Jugobanka a.d.		11	11
- Investbanka a.d.		207	207
- PKB Banka u stečaju		3.336	3.336
- Agroživ a.d.		363	363
- Jubmes banka a.d.		11.066	11.066
- Agrobanka a.d.		78.327	78.327
- Kompanija Dunav osiguranje a.d.		5.585	5.585
- Hibrid d.o.o.		4.282	4.282
		246.669	246.669
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(240.670)	(235.077)
Ukupno		5.999	11.592
Ukupno učešća u kapitalu		59.779	65.372
<i>Ostači dugoročni finansijski plasmani</i>			
		2012.	2011.
Dugoročni krediti		708	499
Ostali dugoročni finansijski plasmani		85.208	89.011
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(4.967)	(5.166)
Ukupno		80.949	84.344
Stanje na dan 31. decembra		140.728	149.716

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 85.208 hiljada (31. decembra 2011. godine: RSD 89.011 hiljada) se u potpunosti odnose na beskamatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

20. ZALIH

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	197.572	119.488
Rezervni delovi	224.217	181.954
Alat i sitan inventar	70.750	71.957
Nedovršena proizvodnja	1.943.811	2.122.578
Gotovi proizvodi	448.485	570.662
Roba	253	262
Dati avansi	62.290	5.436
	<u>2.947.378</u>	<u>3.072.337</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Materijal	(4.147)	(1.980)
Rezervni delovi	(60.180)	(45.544)
Alat i sitan inventar	(57.530)	(55.381)
	<u>(121.857)</u>	<u>(102.905)</u>
Ukupno zalihe	<u>2.825.521</u>	<u>2.969.432</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>3.015.292</u>	<u>-</u>

Nedovršena proizvodnja u iznosu od RSD 1.943.811 hiljada, najvećim delom se odnosi na biljne poluproizvode u iznosu od RSD 924.998 hiljada, uzgoj muznih krava odnosno stočarsku proizvodnju u toku u iznosu od RSD 201.414 hiljada i na biljnu proizvodnju u toku u iznosu od RSD 744.779 hiljada,

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada se odnose na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin za koje se planira prodaja prema postignutom Sporazumu Društvu Al Dahra iz Abu Dabija. Pomenuta osnovna sredstva su reklasifikovana sa dugoročnih na kratkoročna sredstva namenjena prodaji u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja. Na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije 05 broj: 018-81/2013-1 od 9. januara 2013. godine, kojim je utvrđena Osnova za zaključenje Sporazuma o saradnji između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, i usvojen tekst Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i UAE, kao i na osnovu Sporazuma od 20. decembra 2012. godine između Ministarstva finansija i privrede i Grada Beograda, kao većinskog vlasnika društva, te na osnovu Zaključka Gradskog veća Grada Beograda broj 3-61/12-GV od 17. januara 2013. godine, Odbor direktora i Skupština Društva dali saglasnost na zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, koji podrazumeva realizaciju aktivnosti usmerenih na prodaju dela imovine društva. Predugovor se odnosi na zemljište i drugu imovinu koji se nalaze u sklopu organizacionog dela Gazdinstvo PKB 7. Juli Surčin, kao i na zaposlene navedenog organizacionog dela. Društvo će prema planu zaključiti Ugovor o prodaji poljoprivrednog zemljišta, oko 2.329 hektara poljoprivrednog zemljišta u vlasništvu Društva, po prodajnoj ceni od EUR 12.000 po hektaru zemljišta, što ukupno iznosi EUR 27.948.000.

21. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matična i zavisna pravna lica	12.638	16.819
Kupci u zemlji	509.129	605.460
Kupci u inostranstvu	643	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(32.638)</u>	<u>(32.677)</u>
	489.772	589.602
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	2.980	1.710
Potraživanja od državnih organa	198.231	5.693
Ostala tekuća potraživanja	70.424	63.244
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
	271.635	70.647
Saldo na dan 31. decembra	<u>761.407</u>	<u>660.249</u>

Potraživanja od državnih organa u iznosu od RSD 198.231 hiljade se odnose na podsticaj koji je Društvo ostvarilo u skladu sa rešenjem Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede od dana 18. decembra 2012. godine, na osnovu Uredbe o raspodeli i korišćenju podsticaja za genetsko unapređenje stočarstva u 2012. godini.

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica		
	1.272	2.372
Kratkoročni krediti u zemlji	118.509	123.659
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	339	688
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(116.807)</u>	<u>(122.261)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.313</u>	<u>4.458</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	8.824	218.165
Blagajna	115	1.758
Devizni račun	875	105
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>1.015</u>	<u>865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>10.829</u>	<u>220.893</u>

Deponovana novčana sredstva kod domaćih banaka predstavljaju depozite po viđenju i ne nose prihod od kamate.

24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	174.168	7.075
Unapred plaćeni troškovi	<u>86.953</u>	<u>73.322</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>261.121</u>	<u>80.397</u>

25. KAPITAL

	Akcijski kapital	Društveni kapital	Emisiona premija	Otkupljene sopstvene akcije	Nerealizovani dobitci po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Revalorizacione rezerve	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	10.061.335	186.663	-	-	1.718	(62.796)	-	(5.186.797)	5.000.123
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	6.785	(22.591)	-	-	-	-	(15.806)
Procena vrednosti zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-	4.510.708	-	4.510.708
Prenos na odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	(451.071)	-	(451.071)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	158.579	158.579
Stanje na dan 31. decembar 2011. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	4.059.637	(5.028.218)	9.202.533
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2004. godine (Napomena 36)	-	-	-	-	-	-	-	5.713.721	5.713.721
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2011. godine (Napomena 36)	-	-	-	-	-	-	6.712.301	-	6.712.301
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza (Napomena 15)	-	-	-	-	-	-	(671.230)	(822.199)	(1.493.429)
Korigovano stanje na dan 1. januar 2012. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	10.100.708	(136.696)	20.135.126
Procena vrednosti zemljišta iz 2012. godine	-	-	-	-	-	-	2.814.727	-	2.814.727
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza (Napomena 15)	-	-	-	-	-	-	(1.374.890)	(106.323)	(1.481.213)
Prodaja zemljišta i ukidanje rezervi	-	-	-	-	-	-	(544)	544	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	302.023	302.023
Stanje na dan 31. decembar 2012. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	11.540.001	59.548	21.770.664

Akcijski kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.363.448 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.581,11 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama dinara
Grad Beograd	6.334.663	10.015.799
PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju	14.288	22.591
Fond za razvoj Republike Srbije	2.648	4.187
Dunav osiguranje a.d.o.	256	405
Akcijski kapital fizičkih lica	11.593	18.353
Ukupno	6.363.448	10.061.335

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	354.177	326.446
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	115.350	118.632
Stanje dan 31. decembra	469.527	445.078

Na dan 31. decembra 2012. godine. Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu RSD 354.177 hiljada.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan 31. decembra 2011. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 11,50% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nije angažovalo aktuara i shodno tome evidentiralo iznos obaveze na osnovu aktuarskog obračuna. Rukovodstvo procenjuje da promena u potrebnom iznosu rezervisanja nije materijalna.

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2012. i 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	291.956	128.048	420.004
Dodatna rezervisanja	34.490	-	34.490
Ukidanje u korist prihoda	-	(9.416)	(9.416)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	326.446	118.632	445.078
Dodatna rezervisanja	27.731	-	27.731
Iskorišćena rezervisanja	-	(3.282)	(3.282)
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	354.177	115.350	469.527

27. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.981.134	1.313.141
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	334.893	113.189
Ostale dugoročne obaveze	193.168	163.404
	3.509.195	1.589.734
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	543.202	282.019
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	93.980	82.714
	637.182	364.733
Stanje na dan 31. decembra	2.872.013	1.225.001

Ostale dugoročne obaveze od RSD 193.168 hiljada (2011: RSD 163.404 hiljade) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Dugoročne kredite čine:

<u>Banka kreditor</u>	<u>dospeće</u>	<u>kamatna stopa</u>	<u>EUR</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2016	9,50% p.a.	1.535.067	174.565	166.379
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2016	9,50% p.a.	1.500.000	170.577	
		6m EURIBOR			
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,50%	3.600.000	409.386	
		6m EURIBOR			
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,40%	8.150.398	926.849	
Credit Agricole a.d.. Novi Sad	2014	3,50% p.a.	1.500.000	170.577	
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2013	9,50% p.a.	750.000	85.289	
Komercijalna banka a.d.. Beograd		9,50% p.a.	538.351		56.334
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	3.960.799	450.415	503.729
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	198.152	22.534	20.514
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	129.120	14.683	13.122
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	102.598	11.667	10.736
			21.964.485	2.436.542	770.814

Banka kreditor	dospece	kamatna stopa	USD	2012.	2011.
Massey Ferguson	2003	8,00% p.a.	1.851.888	159.589	149.755
				<u>159.589</u>	<u>149.755</u>
				2.981.134	1.313.141

Banka kreditor	dospece	kamatna stopa	RSD	2012.	2011.
Fond za Razvoj RS	*	4,00% p.a.		366.762	366.762
Beobanka a.d.. Beograd	2015			18.241	25.528
Agrobanka a.d.. Niš	2012	1,00% p.a.			262
Agrobanka a.d.. Niš	2012	1,00% p.a.			20
				<u>385.003</u>	<u>392.572</u>
				2.981.134	1.313.141

*Dospeće je ugovorom o kreditu definisano 90 dana nakon prodaje Društva

Instrumenti obezbeđenja:

Imovina upisana u list nepokretnosti K.O 52 Kovilovo i K.O 581 Lepusnica je pod hipotekom Komercijalne banke. Komercijalna banka takodje nosi zalogu na buduća potraživanja PKB-a od kupaca Somboled i Meggle. Imovina sa lista nepokretnosti K.O. 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu ugovora o reprogramu duga sa Beobankom u stečaju. K.O 386 Kovilovo – katastarska parcela Hortikultura je pod hipotekom kod Credit Agricole banke. U korist Credit Agricole banke takođe postoji zaloga na merkantilnu pšenicu 11.700.000 kg roda 2012. godine. K.O 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu dugoročnog kredita kod Fonda za Razvoj RS sa valutnom klauzulom. K.O 644 Besni Fok, K.O 1107, K.O 2521 Progar, K.O 1173 Boljevci su pod hipotekom kod Aik banke.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	543.202	282.019
Od 1 do 5 godina	<u>2.437.932</u>	<u>1.031.122</u>
Ukupno	<u>2.981.134</u>	<u>1.313.141</u>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo opremu za poljoprivredu, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Raiffeisen leasing, Intesa leasing, VB Leasing, ERB Leasing i NBG Leasing. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
<u>Minimalna lizing plaćanja</u>				
Do 1 godine	93.980	125.791	78.253	82.714
Od 1 do 5 godina	<u>240.913</u>	<u>294.607</u>	<u>29.477</u>	<u>30.475</u>
Ukupno	<u>334.893</u>	<u>420.398</u>	<u>107.730</u>	<u>113.189</u>

Na dan 31. decembar 2011. godine dugoročne obaveza po osnovu finansijskog lizinga obuhvataju buduće troškove kamata koji su razgraničeni preko aktivnih vremenskih razgraničenja. Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije razgraničavalo buduće kamate na finansijski lizing.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	543.202	282.019
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	93.980	82.714
Kratkoročni krediti	79.602	706.731
Ostale tekuće obaveze	<u>3</u>	<u>501</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>716.787</u>	<u>1.071.965</u>

Po osnovu kratkoročnog kredita kod Moskovske banke u iznosu od RSD 79.602 hiljada (EUR 700 hiljada) na dan 31. decembar 2012. godine uspostavljena je zaloga na delu osnovnog stada ukupne vrednosti RSD 122.134 hiljade.

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	103.422	109.763
Dobavljači u zemlji	1.474.347	1.098.899
Dobavljači u inostranstvu	9.868	5.081
Primljeni avansi za proizvode i usluge	10.336	14.004
Ostale obaveze iz poslovanja	13.747	-
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>11.974</u>	<u>135.490</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.623.694</u>	<u>1.363.237</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	82.505	104.690
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	15.048	514.937
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	978.469	911.699
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	976.192	918.527
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	511	491
Obaveze po osnovu kamata	2.104.488	1.292.539
Obaveze prema zaposlenima	33.978	143.393
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	806	6.312
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	686	113
Ostale obaveze	<u>27.420</u>	<u>70.984</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.220.103</u>	<u>3.963.685</u>

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom. Tokom 2012. godine donet je Zakon o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga po osnovu javnih prihoda (Sl. list Republike Srbije 119/2012) koji omogućava otpis potraživanja u 2013. godini po osnovu pripisane kamate zaključno sa 31. oktobrom 2012. godine i mirovanje osnovnog poreskog duga. Uslov za otpis potraživanja je redovno izmirenje tekućih obaveza kao i glavnog poreskog duga. Društvo očekuje da će ispuniti uslove za otpis redovnim izmirivanjem obaveza po osnovu socijalnih doprinosa i poreza, jer rukovodstvo Društva ima nameru da deo novčanih sredstava koja će biti ostvarena od prodaje imovine u 2013. godini (Napomena 20) iskoristi za otplatu zaostalih obaveza po osnovu javnih prihoda, čime bi se stekli uslovi za otpis kamata i doprinosa za zdravstveno osiguranje shodno pomenutom Zakonu.

Iskazana obaveza po osnovu kamate na 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.104.488 se u najvećoj meri odnosi na obavezu po osnovu dospelih kamata u iznosu od RSD 91.559 hiljada prema Fondu za Razvoj RS po osnovu kredita, dok se RSD 2.008.802 hiljada odnosi na dospele kamate prema poreskoj upravi po osnovu javnog duga sa stanjem na dan 31. oktobar 2012. godine. Shodno Zakonu o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga kao i Zapisniku Poreske Uprave o utvrđenom poreskom potraživanju na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije evidentiralo kamatu za novembar i decembar 2012. godine po osnovu poreskog duga u iznosu od RSD 126.460 hiljada.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	2.691	71.497
Unapred obračunati troškovi	<u>2.685</u>	<u>275</u>
	5.376	71.772

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Sredstva drugih lica	16.163.695	16.322.466
Hartije od vrednosti - primljena hipoteka	100.000	100.000
Dati avali i garancije	1.500	1.500
Druga vanbilansna sredstva	<u>3.042.864</u>	<u>3.042.865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19.308.059</u>	<u>19.466.831</u>

Sredstva drugih lica, u iznosu od RSD 16.163.695 hiljada, se najvećim delom, u iznosu od RSD 15.754.421 hiljade odnose na državno zemljište koje Društvo koristi u obavljanju svoje delatnosti.

33. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto dobitak	302.023	158.579
Prosečan ponderisani broj akcija	<u>6.363.448</u>	<u>6.363.448</u>
Zarada po akciji (u RSD)	<u>47,46</u>	<u>24,92</u>

34. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije i salda sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<i>PRIHODI</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	2.387	8.327
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	14.589	38.058
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	5.547	8.386
- PKB Avijacija d.o.o.	340	301
	22.863	55.072
<i>Ostali prihodi</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	48	516
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	152	8.275
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	4.459	4.727
- PKB Avijacija d.o.o.	106	49
	4.765	13.567
Ukupno prihodi	27.628	68.639
<i>RASHODI</i>		
<i>Troškovi materijala</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	5	3
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	9.035	-
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	8	256
	9.048	259
<i>Troškovi usluga</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	34.901	30.954
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	10.760	17.742
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	50.950	18.430
- PKB Avijacija d.o.o.	22.977	5.866
	119.588	72.992
Ukupno rashodi	128.636	73.251
<i>POTRAŽIVANJA</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	88	185
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	12.322	16.598
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	44	-
- PKB Avijacija d.o.o.	184	36
	12.638	16.819
<i>OBAVEZE</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	2.854	12.130
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	2.177	2.033
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	92.324	88.508
- PKB Avijacija d.o.o.	6.068	7.092
	103.423	109.763

35. POTENCIJALNE OBAVEZE

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 26, na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 354.176 hiljada prema proceni rukovodstva.

36. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011	Korekcije	31.12.2011 Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.132.957		13.132.957
Investicione nekretnine	4.223		4.223
Biološka sredstva	748.473		748.473
Učešće u kapitalu	65.372		65.372
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344		84.344
Stalna imovina	14.035.369	12.426.022	26.461.391
Zalihe	2.969.431		2.969.431
Potraživanja	660.250		660.250
Kratkoročni finansijski plasmani	4.458		4.458
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	220.893		220.893
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	80.397		80.397
Obrtna imovina	3.935.429	-	3.935.429
Ukupna aktiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820
Osnovni kapital	10.247.998		10.247.998
Rezerve	6.785		6.785
Revalorizacione rezerve	4.059.637	6.041.071	10.100.708
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.718		1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)		(62.796)
Neraspoređeni dobitak	158.579		158.579
Gubitak	(5.186.797)	4.891.522	(295.275)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)		(22.591)
Kapital i rezerve	9.202.533	10.932.593	20.135.126
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.079		445.079
Dugoročna rezervisanja	1.031.122		1.031.122
Dugoročni krediti	193.879		193.879
Ostale dugoročne obaveze	1.670.080	-	1.670.080
Kratkoročne finansijske obaveze	1.071.965		1.071.965
Obaveze iz poslovanja	1.363.237		1.363.237
Ostale kratkoročne obaveze	3.963.685		3.963.685
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	71.772		71.772
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	20		20
Kratkoročne obaveze	6.470.679	-	6.470.679
Odložene poreske obaveze	627.506	1.493.429	2.120.935
Ukupna pasiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje gradskog građevinskog zemljišta, koje je evidentirano na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja koji je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena. Društvo je, radi svodenja vrednosti osnovnih sredstava iskazanih u poslovnim knjigama na njihovu fer vrednost, angažovalo eksternog procenitelja koji je, sa stanjem na dan 1. januara 2004. godine i sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izvršio procenu vrednosti zemljišta koje se koristi za obavljanje osnovne delatnosti, korišćenjem tržišne metode procene - upoređivanjem prodajnih cena.

Nezavisni procenitelj je na dan 1. januara 2004. godine procenio gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 5.713.721 hiljada. U skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan formiralo druga slična prava u iznosu od RSD 5.713.721 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze po tom osnovu u iznosu od RSD 571.372 hiljada i smanjilo gubitke iz ranijih godina po osnovu procene u iznosu od RSD 5.142.349 hiljada. Takođe, nezavisni procenitelj je procenio na dan 31. decembra 2011. godine gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 12.426.022 hiljada u skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan 31. decembar 2011. godine formiralo revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 6.041.071 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 671.230 hiljada i povećalo druga slična prava po osnovu procene u iznosu od RSD 6.712.301 hiljada. Efekat obe procene na bilans stanja Društva je smanjenje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 5.142.349 hiljada, povećanje revalorizacionih rezervi za iznos od RSD 6.041.071 hiljada, povećanje odloženih poreskih obaveza za iznos od RSD 1.242.602 hiljada.


Korekcija početnog stanja 1. januara 2012. godine uključuje dodatni obračun odloženih poreskih obaveza i po tom osnovu povećanje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 250.827 hiljada i povećanje na poziciji odloženih poreskih obaveza za isti iznos, tako da ukupan efekat korekcije početnog stanja na poziciji gubitak ranijih godina iznosi RSD 4.891.522 hiljada, dok na poziciji odloženih poreskih obaveza iznosi RSD 1.493.429 hiljada.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u finansijskim izveštajima.

U Beogradu 28. februar 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje


Zoran Divac
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik
finansijskih izveštaja


Rajko Mandić



ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU

Padinska Skela, februar 2013. godine

SADRŽAJ

	Strana
FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA	
1. BILANS USPEHA	1-7
2. BILANS STANJA	8-15
3. KOREKCIJE POČETNOG STANJA	16-17
4. KADROVI	17
NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA	
BILJNA PROIZVODNJA	19-27
STOČARSKA PROIZVODNJA	28-34
POGONI - Petrol	35

FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

1. BILANS USPEHA

U 2012. godini PKB Korporacija (u daljem tekstu: Društvo) je ostvarila **dobit** u iznosu od 302.023 hiljade dinara (2011: dobit 158.579 hiljada dinara).

Uporedni pregled ostvarenog finansijskog rezultata

(u 000

rsd)

Redni	Pozicija	Oznaka	Ostvareno 2011.		Godišnji plan 2012. god.		Ostvareno 2012.		%	
			iznos	%	iznos	%	iznos	%	2011=100	g.p=100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Ukupni prihodi		7.785.874	100,00	7.633.513	100,00	8.187.679	100,00	105	107
1.1.	Poslovni prihodi	201	5.520.532	70,90	6.320.891	82,80	6.701.804	81,85	121	106
1.2.	Finansijski prihodi	215	24.993	0,32	0	0,00	60.933	0,74	244	
1.3.	Ostali prihodi	217	2.240.349	28,77	1.312.622	17,20	1.424.942	17,40	64	109
2.	Ukupni rashodi	-	7.658.626	100,00	6.289.303	100,00	8.010.461	100,00	105	127
2.1.	Poslovni rashodi	207	6.130.086	80,04	5.719.303	90,94	5.904.711	73,71	96	103
2.2.	Finansijski rashodi	216	884.322	11,55	470.000	7,47	1.943.761	24,27	220	414
2.3.	Ostali rashodi	218	644.218	8,41	100.000	1,59	161.989	2,02	25	162
3.	(Gubitak)/Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		127.248		1.344.210		177.218		139	13
4.	Neto (gubitak)/Dobitak poslovanje koje se obustavlja		(1.828)		-		6.063			
5.	(Gubitak)/Dobitak pre oporezivanja		125.420		1.344.210		183.281		146	14
6.	Poreski rashodi perioda		(20)		-		398			
7.	Odloženi poreski prihodi perioda		33.179		-		119.140		359	
8.	Porez na dobitak		-		134.421		-			
9.	Neto (Gubitak)/Dobitak		158.579		1.209.789		302.023		191	25

U 2012. godini Društvo je ostvarilo **ukupan prihod** u iznosu od 8.187.679 hiljada dinara i isti je veći u odnosu na prethodnu godinu za 5% a **ukupni rashodi** u iznosu od 8.010.461 hiljade dinara su takođe veći u odnosu na 2011. godinu za 5%. Pregled strukture ukupnih prihoda i ukupnih rashoda dat je na stranama 3 i 4.

Ostvareni **poslovni prihodi** iznose 6.701.804 hiljada dinara i veći su za 21% odnosno 1.181.272 hiljada dinara od poslovnih prihoda ostvarenih u 2011. godini.

U ostvarenim poslovnim prihodima, prihodi od prodaje učestvuju sa 72% i iznose 4.806.187 hiljada dinara od čega se na prihode od prodaje proizvoda (mleko, meso, pšenica, ječam, suncokret, šećerna repa) na domaćem i inostranom tržištu odnosi 4.451.419 hiljada dinara ili više od 93%. Prihodi od prodaje su veći u odnosu na 2011. godinu za 15% odnosno za 629.662 hiljada dinara. Pregled strukture prihoda od prodaje dat je na strani 6.

U 2012. godini Društvo je ostvarilo **poslovne rashode** u iznosu od 5.904.711 hiljada dinara što je za 4% manje u odnosu na 2011. godinu. U strukturi poslovnih rashoda, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi učestvuju sa 36%, troškovi materijala sa 43%, a učešće ostalih poslovnih rashoda je 21%. Pregled strukture poslovnih prihoda i rashoda dat je na strani 5.

Troškovi materijala u 2012. godini su veći u odnosu na prethodnu godinu za 18%. Struktura troškova materijala prikazana je u tabeli "Pregled strukture ukupnih rashoda" na strani 4.

Analizom troškova materijala utvrđeno je da su najveći porast, od oko 120%, ostvarili troškovi semena, dok su troškovi mineralnih đubriva ostvarili rast od 82%. Do rasta ovih troškova došlo je zbog rasta cena ovih inputa i promene setvene strukture. Rast od 20% ostvarili su troškovi sredstava za zaštitu bilja. Troškovi rezervnih delova i auto guma manji su za 10% u odnosu prethodnu godinu. Neznatan rast od oko 4% ostvaren je kod troškova tečnih goriva i maziva, bez obzira što je u 2012. godini zabeležen visok rast cena na tržištu naftnih derivata. Razlog za neznatan rast ovih troškova je što je potrošnja istih smanjena za oko 11%. Ostali troškovi materijala beleže smanjenje ili su na nivou troškova ostvarenih u 2011. godini.

Finansijski rashodi u 2012. godini iznose 1.943.761 hiljade dinara i učestvuju sa 24% u ukupnim rashodima. U strukturi finansijskih rashoda najznačajniji su rashodi kamata koji iznose 1.739.457 hiljade dinara. Rashodi kamata se odnose na kamate po osnovu obaveza za poreze, doprinose i druge dažbine (1.516.447 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od banaka (92.570 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od drugih pravnih lica (58.178 hiljada dinara), kamate iz dužničko-poverilačkih odnosa (58.258 hiljada dinara) i zatezne i ostale rashode kamata (14.004 hiljade dinara).

Ostali prihodi u 2012. godini ostvareni su u iznosu od 1.424.942 hiljada dinara (2011: 2.324.349 hiljada dinara), od čega se 1.337.511 hiljada dinara odnosi na prihode po osnovu smanjenja obaveza. Prihodi od smanjenja obaveza odnose se uglavnom na otpis obaveza u iznosu od 1.303.661 hiljada dinara. Na osnovu Odluke Vlade Republike Srbije od 26.09.2012. godine, donet je Zaključak kojim se otpisuje dug PKB Korporaciji u restrukturiranju po osnovu zakonskih obaveza za neplaćene poreze i doprinose (osim doprinosa za obavezno socijalno osiguranje), koji je nastao do 31.03.2012. godine a koji sa glavnicom i kamatom iznosi 1.115.278 hiljada dinara. Takođe je otpisana i kamata od 01.04.2012. godine do dana otpisa u iznosu od 77.203 hiljade dinara.

Skupština Grada Beograda je dana 09.03.2012. godine donela Odluku o otpisu dugovanja PKB Korporacije u restrukturiranju po osnovu izvornih javnih prihoda u iznosu od 100.420 hiljada dinara. Ostatak smanjenja obaveza po osnovu zakona odnosi se na usklađivanje vrednosti s poreskom upravom.

Ostali rashodi u 2012. godini ostvareni su u iznosu od 161.989 hiljade dinara i uglavnom se odnose na gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava (89.559 hiljada dinara), obezvređenje potraživanja (14.873 hiljade dinara) i ostale rashode.

Struktura finansijskih pokazatelja data je u sledećem pregledu:

	(u 000 rsd)
1. Poslovni prihodi	6.701.804
2. Poslovni rashodi	5.904.711
3. Poslovni dobitak	797.093
4. Finansijski prihodi	60.933
5. Finansijski rashodi	1.943.761
6. Ostali prihodi	1.424.942
7. Ostali rashodi	161.989
8. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	177.218
9. Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	6.063
10. Dobitak pre oporezivanja	183.281
11. Poreski rashodi perioda	398
12. Odloženi poreski prihodi perioda	119.140
13. Neto dobitak	302.023

Radi potpunijeg sagledavanja ostvarenog finansijskog rezultata, dati su pegledi strukture ukupnih prihoda i rashoda (strana 3 i 4):

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH PRIHODA

(u 000

rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	struktura	iznos	struktura	
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
A	POSLOVNI PRIHODI (1+2+3+4)	5.520.532	70,90	6.701.804	81,85	121
1.	Prihod od prodaje	4.176.525	53,64	4.806.187	58,70	115
1.1.	Prihod od prodaje roba	6.955	0,09	2.453	0,03	35
1.2.	Prihod od prodaje proizvoda i usluga	4.169.570	53,55	4.803.734	58,67	115
	- Prihod od prodaje proizvoda i usluga povezanim pravnim licima	53.239	0,68	21.167	0,26	40
	- Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem i ino tržištu	4.116.331	52,87	4.782.567	58,41	116
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i roba	563.332	7,24	923.865	11,28	164
2.1.	Prirast osnovnog stada	455.456	5,85	837.452	10,23	184
2.2.	Ostali prihodi aktiviranja učinka	107.876	1,39	86.413	1,06	80
3.	Promena vrednosti zaliha učinaka (3.1.+3.2.-3.3.)	310.869	3,99	289.234	3,53	93
3.1.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	408.743	5,25	556.621	6,80	136
3.2.	Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	78.453	1,01	23.652	0,29	30
3.3.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	176.327	2,26	291.039	3,55	165
4.	Ostali poslovni prihodi	469.806	6,03	682.518	8,34	145
4.1.	Premije, subvencije, dotacije za stočarsku proizvodnju	49.086	0,63	215.404	2,63	439
4.2.	Za proizvodnju mleka	315.708	4,05	369.897	4,52	117
4.3.	Drugi poslovni prihodi (od zakupa zemljišta, poslovnog prostora i ostalo)	105.012	1,35	97.217	1,19	93
B.	FINANSIJSKI PRIHODI (1+2+3+4)	24.993	0,32	60.933	0,74	244
1.	Prihodi od kamata	1.376	0,02	5.501	0,07	400
2.	Prihodi od kursnih razlika	661	0,01	2.197	0,03	332
3.	Pozitivni efekti valutne klauzule iz zaštite potraživanja plasmana i obaveza	21.586	0,28	47.905	0,59	222
4.	Drugi finansijski prihodi	1.370	0,02	5.330	0,07	389
C.	OSTALI PRIHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	2.240.349	28,77	1.424.942	17,40	64
1.	Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	9.651	0,12	10.768	0,13	112
2.	Dobici od prodaje osnovnog stada	10.488	0,13	4.095	0,05	39
3.	Dobici od prodaje materijala, rezervnih delova i sirovina	7.275	0,09	6.286	0,08	86
4.	Prihodi po osnovu naplćenih penala, naknade šteta, kapara i sl.	63.553	0,82	27.716	0,34	44
5.	Prihodi po osnovu smanjenja obaveza po osnovu zakona	2.049.164	26,32	1.309.154	15,99	64
6.	Drugi prihodi po osnovu smanjenja obaveza		0,00	28.357	0,35	
7.	Prihodi od neiskorišćenih ostalih dugoročnih rezervisanja	9.416	0,12	-	0,00	
8.	Viškovi osnovnih sredstava i gotovina i gotovinski ekvivalenta	13.192	0,17	3.052	0,04	23
9.	Prihodi po osnovu efekata ugovorene revalorizacije	4.916	0,06	-	0,00	
10.	Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	2.769	0,04	-	0,00	
11.	Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih i kratkoročnih plasmana	373	0,00	-	0,00	
12.	Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala	25.401	0,33	-	0,00	
13.	Prihodi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	18.405	0,24	15.817	0,19	86
14.	Ostali nepomenuti prihodi	25.746	0,33	19.697	0,24	77
	UKUPAN PRIHOD (A+B+C) :	7.785.874	100,00	8.187.679	100,00	105

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH RASHODA

(u 000

rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		Iznos	struktura %	Iznos	struktura %	
1	2	3	4	5	6	7
A	POSLOVNI RASHODI (I+II+III+IV+V)	6.130.086	80,04	5.904.711	73,71	96
I.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	6.593	0,09	2.327	0,03	35
II.	TROŠKOVI MATERIJALA (1+2+3)	2.168.468	28,31	2.557.429	31,93	118
1.	Troškovi materijala za izradu	1.285.218	16,78	1.685.343	21,04	131
1.1.	Troškovi sirovine i materijala	117	0,00	285	0,00	244
1.2.	Troškovi semena	87.853	1,15	193.658	2,42	220
1.3.	Troškovi mineralnog đubriva	267.285	3,49	487.420	6,08	182
1.4.	Troškovi sredstava za zaštitu bilja	201.750	2,63	242.437	3,03	120
1.5.	Troškovi semena bika i nerastova i ostalih veterinarski lekovi	49.901	0,65	53.498	0,67	107
1.6.	Troško koncentrata i ostale stočne hrane	519.528	6,78	566.189	7,07	109
1.7.	Troškovi alata i inventara	14.759	0,19	10.082	0,13	68
1.8.	Troškovi za namirnice i piće	64.265	0,84	48.900	0,61	76
1.9.	Ostali materijal koji ulazi u cenu koštanja	79.760	1,04	82.874	1,03	104
2.	Troškovi režijskog materijala	314.678	4,11	282.520	3,53	90
2.1.	Troškovi rezervih delova i tehničkog materijala za održavanje objekata i opreme	245.537	3,21	223.046	2,78	91
2.2.	Troškovi ostalog materijala (kancelarijski, ambalaža, auto gume i drugo)	69.141	0,90	59.474	0,74	86
3.	Troškovi goriva i energije	568.572	7,42	589.566	7,36	104
3.1.	Troškovi električne energije	109.472	1,43	109.518	1,37	100
3.2.	Troškovi pare, tople vode i vode	126	0,00	627	0,01	498
3.3.	Troškovi tečnih goriva	458.855	5,99	479.421	5,98	104
3.4.	Drugi troškovi energije	119	0,00			
III	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	2.724.587	35,58	2.121.862	26,49	78
IV	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	776.680	10,14	706.466	8,82	91
	Amortizacija građevinskih objekata	158.386	2,07	166.509	2,08	105
	Amortizacija opreme	221.740	2,90	229.809	2,87	104
	Amortizacija osnovnog stada	243.731	3,18	309.767	3,87	127
	Ostala amortizacija i troškovi rezervisanja	152.823	2,00	381		
V	OSTALI POSLOVNI RASHODI (1+2)	453.758	5,92	516.627	6,45	114
1.	Troškovi proizvodnih usluga	299.640	3,91	317.811	3,97	106
1.1.	Usluge na izradi učinaka	97.834	1,28	120.701	1,51	123
1.2.	Transportne usluge	8.187	0,11	8.001	0,10	98
1.3.	Usluge održavanja osnovnih sredstava	26.356	0,34	31.947	0,40	121
1.4.	Ostale usluge (sponzorstva, dezinfekcija, deratizacija, marketing)	167.263	2,18	157.162	1,96	94
2.	Nematerijalni troškovi	154.118	2,01	198.816	2,48	129
B.	FINANSIJSKI RASHODI (1+2+3)	884.322	11,55	1.943.761	24,27	220
1.	Rashodi kamata	851.707	11,12	1.739.457	21,71	204
2.	Negativne kursne razlike	15.004	0,20	10.112	0,13	67
3.	Rashodi po osnovu negativnih efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	17.611	0,23	194.192	2,42	1.103
C.	OSTALI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	644.218	8,41	161.989	2,02	25
1.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10.911	0,14	2.068	0,03	19
2.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava i osnovnog stada	53.662	0,70	89.559	1,12	167
3.	Gubici po osnovu prodaje materijala i sirovina	587	0,01	9.188	0,11	1.565
4.	Manjkovi	4.421	0,06	11.229	0,14	254
5.	Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i sirovina	229		-		
6.	Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana (učešće u kapitalu)	9.238	0,12	5.901	0,07	64
7.	Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	21.863	0,29	14.873	0,19	68
8.	Obezvredenje zaliha materijala	5.539	0,07	21.891	0,27	395
9.	Obezvredenje nekretnina (građevina)	534.359	6,98	-		
10.	Ostali nepomenuti rashodi	3.409	0,04	7.280	0,09	214
	UKUPAN RASHOD (A+B+C)	7.658.626	100,00	8.010.461	100,00	105

PREGLED STRUKTURE POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA

(u 000

rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	struk.	iznos	struk.	
1	2	3	4	5	6	7
I	POSLOVNI PRIHODI					
1.	Prihod od prodaje	4.176.525	75,65	4.806.187	71,71	115
2.	Prihod od aktiviranja učinaka i roba	563.332	10,20	923.865	13,79	164
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	487.196	8,83	580.273	8,66	119
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	176.327	3,19	291.039	4,34	165
5.	Ostali poslovni prihodi	469.806	8,51	682.518	10,18	145
	S v e g a I	5.520.532	100,00	6.701.804	100,00	121
II	POSLOVNI RASHODI					
1.	Nabavna vrednost prodate robe	6.593	0,11	2.327	0,04	35
2.	Materijal	2.168.468	35,37	2.557.429	43,31	118
3.	Zarade, naknada zarade i ostali lični rashodi	2.724.587	44,45	2.121.862	35,94	78
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	776.680	12,67	706.466	11,96	91
5.	Ostali poslovni rashodi	453.758	7,40	516.627	8,75	114
	S v e g a II	6.130.086	100,00	5.904.711	100,00	96
	POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK (I - II)	(609.554)		797.093		

E B I T D A

(u 000

rsd)

Redni broj	Opis	Godina		
		2010.	2011.	2012.
1.	Neto (gubitak)/neto dobitak	(1.951.654)	158.579	302.421
2.	Odloženi poreski prihodi perioda	(12.313)	(33.159)	(119.140)
3.	Troškovi amortizacije	616.142	624.018	706.466
4.	Troškovi kamata	754.757	850.331	1.739.457
5.	Obezvredenje nekretnina (građevinski objekti) po osnovu procene	-	534.359	-
	EBITDA	(593.068)	2.134.128	2.629.204
6.	Prihodi po osnovu smanjenja (otpisa) obaveza	(1.831.585)	(2.049.164)	(1.337.511)
7.	Troškovi socijalnog programa	-	209.462	6.231
8.	Troškovi rezervisanja	257.165	152.661	-
9.	Dobici od prodaje osnovnih sredstava	(5.804)	(20.138)	(10.768)
10.	Gubici od prodaje osnovnih sredstava i rashodovanja i otpisa bioloških sredstava	28.510	10.236	87.532
11.	Obezvredenje dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana	524.914	9.238	5.901
12.	Pozitivne/negativne kursne razlike po osnovu obaveza prema bankama (neto)	97.600	(8.891)	154.202
13.	Ostali jednokratni rashodi/prihodi (neto)	100.387	22.586	(43.970)
	NORMALIZOVANA EBITDA	(1.421.881)	460.118	1.490.821

PREGLED STRUKTURE PRIHODA OD PRODAJE ZA 2011. i 2012. GODINU

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	Godina		%
		2011.	2012.	
1	2	3	4	5 (4:3)
1.	PRIHODI OD PRODAJE	4.176.565	4.806.187	115
1.1.	Prihodi od prodaje roba	6.995	2.453	35
1.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.169.570	4.803.734	115
	- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezanim pravnim licima	53.239	21.167	40
	- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem i inostranom tržištu	4.116.331	4.782.567	116
	Biljna proizvodnja	1.167.977	1.730.991	148
	Stočarstvo	2.670.350	2.720.428	102
	(Ukupna količina prodatog mleka u litrima)	63.141.606	62.340.560	99
	(Ukupno proizvedena količina mleka u litrima)	67.049.624	66.086.408	99
	Prihodi od prodaje usluga	229.279	256.347	112
	Ostali prihodi od prodaje (Inshra, Centar za stočarstvo)	48.725	74.801	154

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga koji u 2012. godini iznose 4.803.734 hiljade dinara povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 634.164 hiljada dinara odnosno 15%.

Prihodi od prodaje **stočarskih proizvoda** u 2012. godini iznose 2.720.428 hiljade dinara i povećani su u odnosu na 2011. godinu za 2%. U posmatranim prihodima, prihodi od prodaje mleka iznose 2.247.512 hiljada dinara ili 83% (u 2011. godine prihodi od prodaje mleka iznosili su 2.076.902 hiljada dinara odnosno 78%). S obzirom da je količina proizvedenog, kao i realizovanog mleka u 2012. u odnosu na 2011. godinu skoro ista, na povećanje prihoda od prodaje mleka od 8% uticalo je povećanje prodajne cene. Ostatak prihoda u govedarstvu u iznosu od 472.916 hiljada dinara odnosi se na prodaju žive stoke i veći su u odnosu na prethodnu godinu 20% odnosno 125.533 hiljade dinara (videti str. 34).

Prihodi od prodaje proizvoda **biljne proizvodnje** u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu povećani za 563.014 hiljada dinara ili 48%. Na ovo povećanje najveći uticaj su imali povećanje prodajnih cena i promena setvene strukture u korist tržišno orijentisanih kultura.

PREGLED TROŠKOVA ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Ostvarena prosečna mesečna neto zarada po radniku u 2012. godini iznosi 48.419 dinara, što u odnosu na isti period prošle godine, kada je prosečna neto zarada po radniku iznosila 46.898 dinara, beleži povećanje za oko 3 %.

Uporedni pregled ostvarenih troškova rada

(u 000

rsd)

Redni broj	Opis	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Neto zarada	1.381.457	50,70	1.178.632	55,55	85
2.	Porezi i doprinosi na teret zaposlenog	575.949	21,14	465.450	21,94	81
3.	Porezi i doprinosi na teret poslodavca	360.714	13,24	290.323	13,81	81
4.	Ostali lični rashodi*	250.969	9,21	49.948	2,35	20
	Program tehnološkog viška zaposlenih**	209.426		6.231		
5.	Troškovi prevoza radnika	94.701	3,48	77.381	3,65	82
6.	Troškovi povremenih i privremenih radnika (bruto)	60.797	2,23	57.419	2,71	94
	Troškovi zarada i naknada zarada i ostali lični rashodi (od 1 do 6)	2.724.587	100,00	2.121.862	100,00	78
	Broj radnika na dan 31.12.	2.340		2.013		86

Prosečno isplaćena mesečna neto zarada po zaposlenom u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godinu

Redni broj	Opis	Prosečna neto zarada po radniku (rsd)	% (PKB Korporacija = 100)
1.	PKB Korporacija	48.419	100,00
2.	Poljoprivreda Srbije	35.973	74,00
3.	Ukupno Srbija	41.386	85,00
4.	Ukupno Beograd	51.124	106,00

Ostvarena prosečna neto zarada po zaposlenom u decembru 2012. godine u odnosu na decembar 2011. godine

Opis	Prosečna neto zarada		
	2011.	2012.	%
1. PKB Korporacija	45.106	48.028	106

NAPOMENA: * Ostali lični rashodi – otpremnine, naknade, pomoć radnicima, jubilarne nagrade.

** Porez na neto otpremnine za zaposlene kojima je radni odnos prestao po Programu tehnološkog viška zaposlenih.

2. BILANS STANJA

2.1. AKTIVA

(u 000 rsd)

Redni broj	Pozicija	2011.	Struktura u %	2012.	Struktura u %	%
		iznos		iznos		
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
A)	STALNA IMOVINA	26.461.390	87,05	28.284.106	80,17	107
I	Nematerijalna ulaganja	12.426.022	40,88	703.218	1,99	6
II	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	13.885.652	45,68	27.440.160	77,79	198
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	13.132.956	43,21	25.831.930	73,22	197
2.	Investicione nekretnine	4.223	0,01	4.223	0,01	100
3.	Biološka sredstva	748.473	2,46	1.604.007	4,55	214
III	Dugoročni finansijski plasmani	149.716	0,49	140.728	0,40	94
1.	Učešće u kapitalu	65.372	0,22	59.779	0,17	91
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344	0,28	80.949	0,23	96
B)	OBRTNA IMOVINA	3.935.429	12,95	6.877.483	19,49	175
I	Zalihe	2.969.431	9,77	2.825.521	8,01	95
	- materijal, rezervni delovi, alat i inventar	270.493	0,89	370.682	1,05	137
	- nedovršena proizvodnja	2.122.578	6,98	1.943.811	5,51	92
	- gotovi proizvodi	570.662	1,88	448.485	1,27	79
	- roba	262	0,00	253	0,00	97
	- dati avansi	5.436	0,02	62.290	0,18	
II	Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	3.015.292	8,55	
	Zemljište namenjeno prodaji	-	-	2.810.479	7,97	
	Građevinski objekti namenjeni prodaji	-	-	204.813	0,58	
III	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	965.998	3,18	1.036.670	2,94	107
1.	Kratkoročna potraživanja	660.250	2,17	761.407	2,16	115
	- potraživanja po osnovu prodaje (kupci)	589.602	1,94	489.772	1,39	83
	- potraživanja po specifičnim poslovima	7.361	0,02	13.941	0,04	189
	- druga potraživanja (regres, premije, pretplata)	63.287	0,21	257.694	0,73	407
2.	Kratkoročni finansijski plasmani	4.458	0,01	3.313	0,01	74
	- kratkoročni plasmani u matična i zavisna pravna lica koja se konsoliduju	2.372	0,01	1.272	0,00	54
	- kratkoročni krediti u zemlji	1.398	0,00	1.703	0,00	122
	- ostali kratkoročni finansijski plasmani	688	0,00	338	0,00	49
3.	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	220.893	0,73	10.829	0,03	5
4.	Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	80.397	0,26	261.121	0,74	325
C)	Odložena poreska sredstva	-	-	119.140	0,34	
D)	POSLOVNA IMOVINA (A+B)	30.396.819	100,00	35.280.729	100,00	116
E)	UKUPNA AKTIVA (A+B)	30.396.819	100,00	35.280.729	100,00	116
F)	VANBILANSNA AKTIVA	19.466.831	-	19.308.059	-	99

2.2. PASIVA

(u 000

rsd)

Redni broj	Pozicija	31.12.2011.	Struktura u %	31.12.2012.	Struktura u %	Struktura osnovnog kapitala	%
		iznos		iznos			
1	2	3	4	5	6	7	8 (5:3)
A)	KAPITAL	20.135.126	66,24	21.770.664	61,71		108
I	Osnovni kapital	10.247.998	33,71	10.247.998	29,05	100,00	100
1.	Akcijski kapital - zaposleni radnici	40.921	0,13	40.921	0,12	0,40	100
2.	Akcijski kapital - pravna lica	4.592	0,02	4.592	0,21	0,04	100
3.	Akcijski capital Grada Beograda	10.015.822	32,95	10.015.822	28,39	97,73	
4.	Društveni kapital	186.663	0,61	186.663	0,53	1,82	100
II	Rezerve	6.785	0,02	6.785	0,02		100
III	Revalorizacione rezerve	10.100.708	33,23	11.540.001	32,71		114
IV	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	0,01	1.718	0,00		100
V	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	62.796	0,21	62.796	0,18		100
VI	Neraspoređeni dobitak	158.579	0,52	461.147	1,31		291
VII	Gubitak	295.275	0,97	401.598	1,14		136
VIII	Otkupljene sopstvene akcije	22.591	0,07	22.591	0,06		100
B)	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	8.140.788	26,78	9.907.520	28,08		122
I	Dugoročna rezervisanja	445.078	1,46	469.527	1,33		105
II	Dugoročne obaveze	1.225.001	4,03	2.872.013	8,14		234
1.	Dugoročni krediti	1.031.122	3,39	2.437.932	6,91		236
2.	Ostale dugoročne obaveze	193.879	0,64	434.081	1,23		224
III	Kratkoročne obaveze	6.470.679	21,29	6.566.377	18,61		101
1.	Kratkoročne finansijske obaveze	1.071.965	3,53	716.787	2,03		67
2.	Obaveze iz poslovanja	1.363.237	4,48	1.623.694	4,60		119
3.	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	3.963.685	13,04	4.220.103	11,96		106
4.	Obaveze po osnovu javnih prihoda, PDV i pasivna vremenska razgraničenja	71.772	0,24	5.375	0,02		7
5.	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	20	-	418	-		100
C)	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	2.120.935	6,98	3.602.148	10,21		170
D)	UKUPNA PASIVA (A + B + C)	30.396.819	100,00	35.280.729	100,00		116
E)	VANBILANSNA PASIVA	19.466.831	-	19.308.059	-		99

AKTIVA

U strukturi aktive stalna imovina učestvuje sa preko 80%, a obrtna sa skoro 20%, pri čemu nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva čine 78 % aktive, što ukazuje na veoma visok stepen učešća angažovanih osnovnih sredstava u obavljanju proizvodnog procesa.

U obrtnim sredstvima zalihe učestvuju sa oko 41%, a stalna sredstva namenjena prodaji, kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, odnosno likvidna obrtna sredstva sa 59%.

Nematerijalna ulaganja na dan 31. 12. 2012. godine iznose 703.218 hiljada dinara (2011: 12.426.022 hiljade dinara). Vrednost nematerijalnih ulaganja je evidentirana u 2012. godini kao korekcija početnog stanja.

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje gradskog građevinskog zemljišta, koje je evidentirano na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja koji je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena. Procena je izvršena na dan 1. januara 2004. godine, 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara. Od navedenih 1.432 ha, za 1.367 hektara (procenjene vrednosti RSD 11.845.461 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine), je tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2012. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 701.026 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine nije okončan. Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta na dan 1. januara 2004. godine i na dan 31. decembra 2011. godine su objašnjeni u paragrafu Korekcije početnog stanja (videti str. 15 i 16).

Vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2012. godine iznosi 25.831.930 hiljada dinara i veća je od vrednosti istih na 31.12. 2011. godine za 12.698.974 hiljade dinara. Povećanje se uglavnom odnosi na prenos gradskog građevinskog zemljišta ukupne površine 1.367 ha dobijenog konverzijom (prenos sa računa Nematerijalna ulaganja). Takođe, tokom 2012. godine Društvo je investiralo u izgradnju nove farme 725.803 hiljade dinara i nabavku mehanizacije i opreme i to: 10 traktora vrednosti 194 miliona dinara, opreme za navodnjavanje 95 miliona dinara, prikolica 102 miliona dinara, sekača metlica 26 miliona dinara, teleskopskih utovarivača 45 miliona dinara, sejalica 23 miliona dinara, prskalica 23 miliona dinara, kamiona 25 miliona dinara i ostalo.

Vrednost bioloških sredstava na dan 31.12.2012. godine iznosi 1.604.007 hiljada dinara (2011: 748.473 hiljade dinara). Društvo je na dan 31.12.2012. godine, shodno međunarodnom računovodstvenom standardu 41 Poljoprivreda, izvršilo preknjižavanje/reklasifikovanje podmladka u iznosu od 590.177 hiljada dinara sa računa Nedovršena proizvodnja na račun Biološka sredstva.

Stanje zaliha na dan 31.12.2012. godine iznosi 2.825.521 hiljada dinara. U odnosu na 31.12.2011. godine, i posle prenosa podmladka na račun Bioloških sredstava u iznosu od 590.177 hiljada dinara, manje su za 5% ili za 143.910 hiljada dinara. Smanjenje zaliha se uglavnom odnosi na smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 178.767 hiljada dinara i zaliha gotovih proizvoda u iznosu od 122.177 hiljade dinara. Istovremeno, povećanje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara iznosi 100.189 hiljade dinara dok povećanje datih avansa iznosi 56.854 hiljada dinara. Dati avansi se odnose na unapred plaćene dobavljače vezano za investiciono ulaganje u novu farmu muznih krava.

Zaliha nedovršene proizvodnje se sastoje od:

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	31.12.2012.
1	Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi u biljnoj proizvodnji	924.997
	- silaža kukuruza	439.730
	- seno lucerke	100.054
	- senaža	69.730
	- stajnjak	265.094
	- ostalo	50.389
2	Biljna proizvodnja u toku	744.780
3	Stočarska proizvodnja u toku – podmladak i tov svih kategorija	201.413
4	Proizvodnja semena bika i nerastova	72.621
	Ukupno	1.943.811

Zalihe gotovih proizvoda na dan 31.12.2012. godine iznose 448 miliona dinara. U odnosu na 31.12. 2011. godine smanjene su za 21% ili za 122.177 hiljada dinara. U njihovoj strukturi najveće učešće imaju gotovi proizvodi biljne proizvodnje 88%, odnosno 392.858 hiljada dinara (40% čine zalihe merkantilnog kukuruza, 28% merkantilne soje i 14% merkantilnog ječma).

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31.12.2012. godine u iznosu od RSD 3.015.292 hiljada se odnose na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin. Na osnovu Sporazuma zaključenog dana 20. decembra 2012. godine između Republike Srbije, Ministarstva finansija i privrede i Grada Beograda, kao i na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije br. 05 donetog dana 9. januara 2013. godine, Odbor direktora Društva, na sednici održanoj dana 14. januara 2013. godine, doneo je Odluku kojom se daje saglasnost za zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata. Na osnovu

člana 26. Statuta Društva, Skupština Društva je na VIII vanrednoj sednici održanoj dana 4. februara 2013. godine donela Odluku da se daje saglasnost za zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata. Predugovorom je predviđena prodaja dela imovine Društva. Društvo će prema planu zaključiti Ugovor o prodaji poljoprivrednog zemljišta površine od oko 2.329 hektara po prodajnoj ceni od EUR 12.000 po hektaru zemljišta, što ukupno iznosi EUR 27.948.000. Pomenuta osnovna sredstva su reklasifikovana sa dugoročnih na kratkoročna sredstva namenjena prodaji.

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12. 2012. godine iznose 489.772 hiljada dinara i manja su u odnosu na dan 31.12.2011. godine za 99.830 hiljada dinara odnosno 17%. Pregled potraživanja po osnovu prodaje dat je u sledećoj tabeli:

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv kupca	31.12.2011.	31.12.2012.
1	Mlekara Šabac, Šabac	91.237	93.308
2	AD Imlek Beograd – Padinska Skela	43.670	26.930
3	Somboled DOO Sombor	41.944	33.184
4	Meggle Srbija doo Kragujevac	26.306	77.460
5	Prima Product DOO Kikinda	20.273	-
6	Nafta AD	145.260	-
7	Feed&Seed technologies doo	36.148	75.998
8	Mikros union doo	-	26.425
9	Agrolobe doo Novi Sad	-	18.734
10	Ostali	163.475	120.240
	Kupci u zemlji	568.313	472.279
	Kupci matična i zavisna pravna lica	16.819	12.638
	Kupci komunalnih usluga	4.470	4.212
	Kupci u inostranstvu	-	643
	Ukupno	589.602	489.772

Druga potraživanja na dan 31.12.2012. godine iznose 257.694 hiljade dinara. Ista se uglavnom odnose na potraživanja od državnih organa (198.231 hiljada dinara) koje je Društvo ostvarilo po osnovu podsticaja u skladu sa Rešenjem Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede donetog dana 18. decembra 2012. godine, na osnovu Uredbe o raspodeli i korišćenju podsticaja za genetsko unapređenje stočarstva u 2012. godini.

PASIVA

U strukturi pasive sopstveni izvori (odnosno kapital) učestvuje sa oko 62%, a pozajmljeni i tuđi izvori sa skoro 38%. U strukturi pozajmljenih i tuđih izvora dugoročne obaveze u pasivi učestvuju sa skoro 20%, a kratkoročne obaveze sa skoro 18%. U kratkoročnim obavezama dominantno učešće ima najnepovoljnija kategorija, tj. obaveze po osnovu zarada i naknada zarada od preko 70% (u ukupnoj pasivi više od 12%).

Kapital

	Akcijski kapital	Društveni kapital	Emisiona premija	Otkupljene sopstvene akcije	Nerealizovan i dobiti po osnovu HOV	Nerealizovan i gubici po osnovu HOV	Revalorizaci one rezerve	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	10.061.335	186.663	-	-	1.718	(62.796)	-	(5.186.797)	5.000.123
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	6.785	(22.591)	-	-	-	-	(15.806)
Procena vrednosti zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-	4.510.708	-	4.510.708
Prenos na odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	(451.071)	-	(451.071)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	158.579	158.579
Stanje na dan 31. decembar 2011. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	4.059.637	(5.028.218)	9.202.533
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2004. godine	-	-	-	-	-	-	-	5.713.721	5.713.721
Procena vrednosti nematerijalnih ulaganja iz 2011. godine	-	-	-	-	-	-	6.712.301	-	6.712.301
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza	-	-	-	-	-	-	(671.230)	(822.199)	(1.493.429)
Korigovano stanje na dan 1. januar 2012. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	10.100.708	(136.696)	20.135.126
Procena vrednosti zemljišta iz 2012. godine	-	-	-	-	-	-	2.814.727	-	2.814.727
Smanjenje u korist odloženih poreskih obaveza	-	-	-	-	-	-	(1.374.890)	(106.323)	(1.481.213)
Prodaja zemljišta i ukidanje rezervi	-	-	-	-	-	-	(544)	544	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	302.023	302.023
Stanje na dan 31. decembar 2012. godine	10.061.335	186.663	6.785	(22.591)	1.718	(62.796)	11.540.001	59.548	21.770.664

Akcijski kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.363.448 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.581,11 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Dugoročni krediti

(u 000 rsd)

	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31.12.2011.	31.12.2012.
Credit Agricol banka	3,5%	EUR	1.500.000	-	170.577
AIK Banka a.d. Niš	8,12%	EUR	4.317.582	-	926.849
AIK Banka a.d. Niš	8,25%	EUR	3.600.000	-	409.386
Agrobanka a.d. Niš	1%p.a	RSD		20	-
Agrobanka a.d. Niš	1%p.a	RSD		262	-
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a	EUR	1.590.000	56.334	174.565
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a	EUR	2.700.000	166.380	255.867
Beobanka u stečaju a.d.	1%p.a	RSD		25.528	18.241
Fond za razvoj RS – Ugovor o ustupanju potraživanja	1%p.a	RSD		366.762	366.762
Fond za razvoj RS	1%p.a	EUR	125.399	20.514	14.683
Fond za razvoj RS	1%p.a	EUR	196.042	13.122	22.534
Fond za razvoj RS	1%p.a	EUR	102.598	10.736	11.667
Fond za razvoj RS	1%p.a	EUR	3.874.114		450.415
Fond za razvoj RS	4,5%p.a	EUR	4.813.886	503.729	-
Massey Ferguson	8%p.a	EUR	1.851.888	149.755	159.589
				1.313.142	2.981.135
Minus tekuća dospeća dugoročnih kredita					
Credit Agricol				20	130.638
AIK Banka	8,25%			262	42.644
Komercijalna banka a.d. Beograd				56.334	39.623
Komercijalna banka a.d. Beograd				5.749	113.719
Beobanka u stečaju a.d.				25.528	8.107
Fond za razvoj RS				20.514	14.683
Fond za razvoj RS				13.122	22.534
Fond za razvoj RS				10.736	11.667
Massey Ferguson				149.755	159.589
				282.020	543.204
				1.031.122	2.437.931

Kao obezbeđenje kredita odobrenih od strane Komercijalne banke a.d., Beograd, Fonda za razvoj RS, AIK Banke a.d. Niš i Credit Agricol banke upisane su hipoteke na građevinskim objektima i zemljištem, dok je na mašinama uspostavljena zaloga u korist Inter Agrar SRB doo.

Ostale dugoročne obaveze

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembra 2012. godine iznose 434.081 hiljadu dinara (31. decembra 2011. godine: 193.879 hiljada dinara). Od navedenog iznosa na dugoročni deo obaveza po osnovu finansijskog lizinga se odnosi 240.913 hiljada dinara a na obaveze prema Fondu solidarnosti za stanove 193.168 hiljada dinara.

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2012. godine odnose se na ugovore o lizingu zaključene sa EFG Leasing d.o.o., Beograd, Raiffeisen Leasing d.o.o., Beograd, Intesa Leasing i VB Leasing, u valutama RSD, EUR i CHF.

Kratkoročne finansijske obaveze

	(u 000 rsd)	
	31. 12.2011.	31.12.2012.
Kratkoročni krediti	706.730	79.603
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	282.020	543.204
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	82.715	93.980
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	500	-
	1.071.965	716.787

Kratkoročni krediti

(u 000 rsd)					
Krediti u zemlji	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. 12.2011.	31.12. 2012.
Moskovska banka	3M EURIBOR+7%	EUR	700.000	706.730	79.603

Kao obezbeđenje kredita odobrenog od Moskovske banke uspostavljena je zaloga na 890 prvotelki ukupne vrednosti 122.134 hiljade dinara.

Obaveze iz poslovanja

	(u 000 rsd)	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Primljeni avansi	14.004	10.336
Obaveze prema dobavljačima	1.213.743	1.587.637
- povezana pravna lica	109.763	103.422
- u zemlji	1.098.899	1.474.347
- u inostranstvu	5.081	9.868
Ostale obaveze iz poslovanja	135.490	25.721
	1.363.237	1.623.694

Ostale kratkoročne obaveze

	(u 000 rsd)	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Obaveze za neto zarade	104.690	82.505
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret zaposlenog	1.426.636	993.517
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	918.527	976.192
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	490	511
Obaveze po osnovu kamata	1.292.539	2.104.488
Obaveze prema zaposlenima	25.221	13.688
Obaveze po osnovu socijalnog programa	118.172	20.289
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	6.312	806
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	113	686
Ostale obaveze	70.985	27.421
	3.963.685	4.220.103

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom. Tokom 2012. godine donet je Zakon o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga po osnovu javnih prihoda (Sl. list Republike Srbije 119/2012) koji omogućava otpis potraživanja u 2013. godini po osnovu pripisane kamate zaključno sa 31. oktobrom 2012. godine i mirovanje osnovnog poreskog duga. Uslov za otpis potraživanja je redovno izmirenje tekućih obaveza kao i glavnog poreskog duga. Društvo očekuje da će ispuniti uslove za otpis redovnim izmirivanjem obaveza po osnovu socijalnih doprinosa i poreza, jer rukovodstvo Društva ima nameru da deo novčanih sredstava koja će biti ostvarena od prodaje imovine u 2013. godini iskoristi za otplatu zaostalih obaveza po osnovu javnih prihoda, čime bi se stekli uslovi za otpis kamata i doprinosa za zdravstveno osiguranje shodno pomenutom Zakonu.

Iskazana obaveza po osnovu kamate na 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.104.488 se u najvećoj meri odnosi na obavezu po osnovu dospelih kamata prema Fondu za Razvoj RS u iznosu od RSD 91.559 hiljada, dok se RSD 2.008.802 hiljada odnosi na dospele kamate prema poreskoj upravi po osnovu javnog duga sa stanjem na dan 31. oktobar 2012. godine. Shodno Zakonu o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga kao i Zapisniku Poreske Uprave o utvrđenom poreskom potraživanju na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije evidentiralo kamatu za novembar i decembar 2012. godine u iznosu od RSD 126.460 hiljada po osnovu poreskog duga.

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

	(u 000 rsd)	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	71.497	2.691
Unapred obračunati troškovi	275	2.684
	71.772	5.375

	(u 000 rsd)
	31. 12. 2012.
Neto obrtna sredstva (1+2+3-4)	
Zalihe	2.691
Potraživanja, plasmani i aktivna vremenska razgraničenja	2.684
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.375
Kratkoročne obaveze	6.565.980
	311.503

3 KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011	Korekcije	31.12.2011 Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.132.957		13.132.957
Investicione nekretnine	4.223		4.223
Biološka sredstva	748.473		748.473
Učešće u kapitalu	65.372		65.372
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344		84.344
Stalna imovina	14.035.369	12.426.022	26.461.391
Zalihe	2.969.431		2.969.431
Potraživanja	660.250		660.250
Kratkoročni finansijski plasmani	4.458		4.458
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	220.893		220.893
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	80.397		80.397
Obrtna imovina	3.935.429	-	3.935.429
Ukupna aktiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820
Osnovni kapital	10.247.998		10.247.998
Rezerve	6.785		6.785
Revalorizacione rezerve	4.059.637	6.041.071	10.100.708
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.718		1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)		(62.796)
Neraspoređeni dobitak	158.579		158.579
Gubitak	(5.186.797)	4.891.522	(295.275)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)		(22.591)
Kapital i rezerve	9.202.533	10.932.593	20.135.126
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.079		445.079
Dugoročna rezervisanja	1.031.122		1.031.122
Dugoročni krediti	193.879		193.879
Ostale dugoročne obaveze	1.670.080	-	1.670.080
Kratkoročne finansijske obaveze	1.071.965		1.071.965
Obaveze iz poslovanja	1.363.237		1.363.237
Ostale kratkoročne obaveze	3.963.685		3.963.685
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	71.772		71.772
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	20		20
Kratkoročne obaveze	6.470.679	-	6.470.679
Odložene poreske obaveze	627.506	1.493.429	2.120.935
Ukupna pasiva	17.970.798	12.426.022	30.396.820

Shodno članu 101a Zakona o planiranju i izgradnji Društvo je tokom 2011. i 2012. godine podnelo zahteve Republičkom geodetskom zavodu za uknjižbu-konverziju prava korišćenja i upis prava svojine gradskog građevinskog zemljišta u državnoj svojini u korist Društva. Republički geodetski zavod je na osnovu zahteva izdao rešenja kojima se dozvoljava upis privatne svojine na neizgrađenom građevinskom zemljištu uz prestanak prava korišćenja u korist Društva. Do usvajanja navedenih zahteva, Društvo je imalo pravo korišćenja na tom zemljištu i isto je evidentiralo u okviru vanbilansne evidencije. Površina navedenog zemljišta iznosi 1.432 ha a procenjena vrednost na dan 31.12.2012. godine iznosi oko EUR 133 miliona (15.241.411 hiljada dinara).

Budući da Društvo nije iskazalo korišćenje zemljišta na računima nematerijalnih ulaganja u trenutku prve primene novog Zakona o računovodstvu, Društvo je u 2012. godini izvršilo korekciju početnog stanja, priznavanjem nematerijalnih ulaganja u iznosu od 12.426.022 hiljade dinara (procenjena vrednost prava korišćenja na dan 31.12.2011. godine).

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade evidentirana je na osnovu procene fer vrednosti zemljišta od strane nezavisnog procenitelja. Društvo je, radi svođenja vrednosti osnovnih sredstava iskazanih u poslovnim knjigama na njihovu fer vrednost, angažovalo eksternog procenitelja koji je, sa stanjem na dan 1. januara 2004. godine i sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izvršio procenu vrednosti zemljišta koje se koristi za obavljanje osnovne delatnosti, korišćenjem tržišne metode procene - upoređivanjem prodajnih cena.

Nezavisni procenitelj je na dan 1. januara 2004. godine procenio gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 5.713.721 hiljada. U skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan formiralo druga slična prava u iznosu od RSD 5.713.721 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze po tom osnovu u iznosu od RSD 571.372 hiljada i smanjilo gubitke iz ranijih godina po osnovu procene u iznosu od RSD 5.142.349 hiljada. Takodje, nezavisni procenitelj je procenio na dan 31. decembra 2011. godine gradsko građevinsko zemljište ukupne površine od 1.432 hektara na iznos od RSD 12.426.022 hiljada u skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po osnovu procene na dan 31. decembar 2011. godine formiralo revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 6.041.071 hiljada, te priznalo odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 671.230 hiljada i povećalo druga slična prava po osnovu procene u iznosu od RSD 6.712.301 hiljada. Efekat obe procene na bilans stanja Društva je smanjenje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 5.142.349 hiljada, povećanje revalorizacionih rezervi za iznos od RSD 6.041.071 hiljada, povećanje odloženih poreskih obaveza za iznos od RSD 1.242.602 hiljada.

Korekcija početnog stanja 1. januara 2012. godine uključuje dodatni obračun odloženih poreskih obaveza i po tom osnovu povećanje gubitka ranijih godina za iznos od RSD 250.827 hiljada i povećanje na poziciji odloženih poreskih obaveza za isti iznos, tako da ukupan efekat korekcije početnog stanja na poziciji gubitak ranijih godina iznosi RSD 4.891.522 hiljada, dok na poziciji odloženih poreskih obaveza iznosi RSD 1.493.429 hiljada.

4. KADROVI

Društvo je na dan 31.12. 2012. godine zapošljavalo ukupno 2.013 radnika, od kojih je 84 zaposleno na određeno vreme, a 1.929 radnika na neodređeno vreme.

Struktura zaposlenih radnika po stepenu stručne spreme

Stepen stručne spreme	31.12.2011.		31.12.2012.		% (2012 /2011)
	Broj radnika	%	Broj radnika	%	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
DR	3	0,13	2	0,10	67
MR	5	0,21	7	0,35	140
VSS	190	8,12	163	8,10	86
VŠS	67	2,86	52	2,58	78
SSS	474	20,26	416	20,67	88
VKV	62	2,65	52	2,58	84
KV	852	36,41	745	37,01	87
PK	248	10,60	204	10,13	82
NK	439	18,76	372	18,48	85
Ukupno	2.340	100,00	2.013	100,00	86

Sa stanjem na dan 31.12. 2012. godine broj radnika je u odnosu prošlu godinu smanjen za 14%, odnosno za 327 radnika.

NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA

BILJNA PROIZVODNJA

Biljna proizvodnja

U ostvarenoj setvenoj strukturi ratarskih useva ove godine najveće učešće imaju žitarice (44%), zatim industrijsko bilje (28%), krmno bilje (27%), a ostatak se odnosi na povrće (1%).

2012. godina je bila izuzetno nepovoljna za mnoge ratarske kulture zbog nezapamćene suše. U odnosu na 2011. godinu smanjen je prinos po 1 hektaru kasnih useva i to: merkantilnog kukuruza 40% , semenskog kukuruza 15%, šećerne repe oko 30%. Takođe i prinosi sena lucerke smanjeni su za 30% kao i silažnog kukuruza za oko 14%.

Navedeni nepovoljni klimatski uslovi su samim tim uticali da nije mogao biti ostvaren planirani obim proizvodnje za 2012. godinu.

Gubici na semenskom kukuruзу, šećernoj repi, II setvi silažnog kukuruza i grašku su delom ublaženi zahvaljujući zalivnom sistemu ali je to nedovoljno u ovakvim vremenskim uslovima.

Međutim, uprkos negativnim klimatskim uslovima, tokom proleća je bilo dovoljno padavina što je omogućilo biljkama poput pšenice, ječma, uljane repice, ozime mešavine, normalan rast i razvoj a visoke temperature pred žetvu odličan kvalitet zrna pšenice i ječma i manje troškove sušenja. Što se tiče prinosa po hektaru ovih useva, oni su više nego zadovoljavajući za ovakvu ekstremnu godinu (pšenica oko 6 tona, ozimi ječam 6,41 tona).

Zbog manje ponude poljoprivrednih proizvoda na tržištu došlo je do povećanja cena istih. Iz tog razloga, vrednost proizvodnje ratarskih kultura se povećala za 13% u odnosu na prošlu godinu i iznosi skoro 3,2 milijarde dinara.

PREGLED SETVENE STRUKTURE

Grupa useva	Površina ha			%		% učešća u setvenoj strukturi	
	Ostvareno 2011.	Plan 2012.	Ostvareno 2012.			2011.	2012.
<i>I</i>	2	3	4	5(4:2)	6(4:3)	7	8
Žitarice	9.694	9.770	9.101	94	93	48	44
Industrijsko bilje	4.467	5.924	5.820	130	98	22	28
Krmno bilje	5.983	5.300	5.691	95	107	30	27
Povrće	132	255	155	117	61	1	1
Ukupno redovna setva	20.276	21.249	20.767	102	98	100	100
Nezasejane površine i propali usevi (odstupanje od plana)	1.079		482	45			
II setva	332	988	607	183	30		
Ukupno I + II setva	20.608	22.237	21.374	104	96		

**UPOREDNI PREGLED OSTVARENIH PRINOSA (T/HA)
VAŽNIJIH RATARSKIH KULTURA U 2012. GODINI**

KULTURA	POLJOPRIVREDA REPUBLIKE SRBIJE		
	PKB	Poljoprivreda ukupno	%
<i>I</i>	2	3	4 (2:3)
Pšenica ozima	5,97	3.99	150
Kukuruz merkantilni	4,37	3.12	140
Šećerna repa	32,14	38.06	84
Soja	2,19	1.74	126

UPOREDNI PREGLED FIZIČKOG OBIMA RATARSKE PROIZVODNJE OSTVARENE U 2012. GODINI

Naziv proizvoda	Površina u ha			%		Prinos t/ha			%		Ukupno tona			%	
	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	4:2	4:3	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	9:7	9:8	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	14:12	14:13
<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>	<i>13</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>16</i>
ŽITARICE	9.694	9.770	9.101	94	93										
1. Pšenica ozima – ukupno	4.909	4.794	4.731	96	99	6,24	7,00	5,97	96	85	30.621	33.558	28.252	92	84
- merkantilna	3.850	3.210	3.680	96	115	6,17	7,00	5,88	95	84	23.762	22.470	21.631	91	96
- semenska	1.059	1.584	1.051	99	66	6,48	7,00	6,30	97	90	6.859	11.088	6.621	97	60
2. Slama pšenice											13.623	11.985	10.595	78	88
3. Ječam ozimi – ukupno	1.264	1.190	1.190	94	100	6,87	6,50	6,41	93	99	8.682	7.735	7.622	88	99
- merkantilni	1.023	951	951	93	100	6,80	6,50	6,47	95	100	6.954	6.181,5	6.155	89	100
- semenski	241	239	239	99	100	7,17	6,50	6,14	86	94	1.728	1.553,5	1.467	85	94
4. Slama ječma											3.829	2.975	2.618	68	88
5. Triticale – ukupno	105					5,82					611				
- merkantilno	67					5,43					364				
- semensko	38					6,50					247				
6. Slama tritikala											316				
7. Ovas	4	6	6	150	100	5,50	3,50	2,83	52	81	22	21	17	77	81
8. Slama ovasa											15	15			
9. Kukuruz merkantilni	2.942	3.010	2.499	85	83	7,11	8,50	4,37	62	51	20.921	25.585	11.933	52	43
10. Kukuruz semenski – zrno	450	770	675	150	88	2,36	3,50	2,01	85	57	1.061	2.695	1.354	128	50
Kukuruz semenski (zelena masa)	20										10				

Naziv proizvoda	Površina u ha			%		Prinos t/ha			%		Ukupno tona			%	
	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	4:2	4:3	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	9:7	9:8	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	14:12	14:13
<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>	<i>13</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>16</i>
INDUSTRIJSKO BILJE	4.467	5.924	5.820	130	98										
11. Uljana repica – zrno	653	286	231	35	81	3,58	3,00	3,01	84	100	2.337	858	696	30	81
12. Šećerna repa	1.012	3.446	2.987	295	87	46,42	55,00	32,14	69	58	46.976	189.530	95.990	204	51
13. Soja ukupno	2.291	1.677	1.979	86	118	2,82	3,50	2,19	78	63	6.462	5.870	4.331	67	74
- merkantilna			1.339					2,00			6.100		2.676	44	
- semenska			640					2,59			362		1.655	457	
14. Slama soje											3.072	1.677	2.420	79	144
15. Suncokret merkantilni	288	241	357	124	148	2,17	2,50	2,44	112	98	625	602,5	871	139	145
16. Suncokret semenski	223	274	266	119	97	1,45	1,00	1,13	78	113	323	274	301	93	110
KRMNO BILJE	5.983	5.300	5.691	95	107										
17. Lucerka stara prevedena u seno	1.755	2.214	2.091	119	94	10,12	9,00	7,24	72	80	17.762	19.926	15.147	85	76
18. Lucerka jesenja prevedena u seno	823	170	170	21	100	10,53	9,00	4,39	42	49	8.665	1.530	747	9	49
19. Lucerka prolećna prevedena u seno	48					4,58					220				
Ukupno lucerka prevedena u seno	2.626	2.384	2.261	86	95	10,15	9,00	7,03	69	78	26.647	21.456	15.894	60	74
Ukupno seno											19.504		10.903	56	
Ukupno senaža											14.287		9.980	70	
20. Lucerka stara-seme			80										24		
21. Veštačka livada – seno	100	187	167	167	89	1,09	6,00	0,70	65	12	109	1.122	118	108	10
- paša	44														
22. Kukuruz silažni	2.984	2.663	3.117	104	117	28,79	40,00	24,74	86	62	85.902	106.520	77.102	90	72
23. Ozima mešavina – senaža	229	66	66	29	100	15,10	12,00	11,61	77	97	3.458	792	766	22	97

Naziv proizvoda	Površina u ha			%		Prinos t/ha			%		Ukupno tona			%	
	ostvareno 2011.	plan 2012.	Ostvareno 2012.	4:2	4:3	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	9:7	9:8	ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012.	14:12	14:13
<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>	<i>13</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>16</i>
POVRĆE	132	255	155	118	61										
24. Grašak konzumni	132	255	155	118	61	5,33	6,00	5,48	103	91	703	1.530	850	121	56
UKUPNO REDOVNA SETVA	20.276	21.249	20.767	102	98										
II SETVA	332	988	607	183	61										
25. Kukuruz šećerac	165					15,13					2.497				
26. Kukuruz silažni	167	988	607	363	61	16,85	30,00	12,75	76	43	2.814	29.640	7.740	275	26
UKUPNO REDOVNA + II SETVA	20.608	22.237	21.374	104	96										

UPOREDNI PREGLED FIZIČKOG OBIMA I VREDNOSTI PROIZVODNJE U 2012. GODINI

Naziv proizvoda	Proizvodnja u t			Cena ostvareno 2011 (rsd/t)	Cena plan 2012. (rsd/t)	Cena ostvareno 2012.(rsd/t)	Vrednost proizvodnje u 000 rsd			%	
	ostvareno 2011.	plan 2012.	Ostvareno 2012. godine				ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012. godine	10 : 8	10 : 9
<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>
ŽITARICE							1.441.210	1.942.849	1.383.697	96	71
1. Pšenica ozima – ukupno	30.621	33.558	28.252				636.671	748.482	716.006	112	96
- merkantilna	23.762	22.470	21.631	19.000	19.000	23.000	451.478	426.930	497.513	110	117
- semenska	6.859	11.088	6.621	27.000	29.000	33.000	185.193	321.552	218.493	118	68
2. Ječam ozimi – ukupno	8.682	7.735	7.622				170.100	162.500	182.734	107	112
- merkantilni	6.954	6.181,5	6.155	18.000	19.000	22.300	125.172	117.449	137.257	110	117
- semenski	1.728	1.553,5	1.467	26.000	29.000	31.000	44.928	45.052	45.477	101	101
3. Triticale – ukupno	611						12.974				
- merkantilni	364			18.000			6.552				
- semenski	247			26.000			6.422				
4. Ovas – ukupno	22	21	17	18.000	18.000	22.000	396	378	374	94	99
5. Slama strnih žita	17.783	14.975	13.213	4.200	3.933,80	4.500	74.689	58.909	59.459	80	101
6. Kukuruz merkantilni	20.921	25.585	10.933	18.000	18.000	26.500	376.578	460.530	289.725	77	63
7. Kukuruz semenski	1.061	2.695	1.354	160.000	190.000	100.000	169.760	512.050	135.400	80	26
Kukuruz semenski (zelena masa)	10			4.200			42				

Naziv proizvoda	Proizvodnja u t			Cena ostvareno 2011 (rsd/t)	Cena plan 2012. (rsd/t)	Cena ostvareno 2012.(rsd/t)	Vrednost proizvodnje u 000 rsd			%	
	ostvareno 2011.	plan 2012.	Ostvareno 2012. godine				ostvareno 2011.	plan 2012.	ostvareno 2012. godine	10 : 8	10 : 9
<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>
INDUSTRIJSKO BILJE							624.668	1.218.776	945.303	151	78
8. Uljana repica-zrno	2.337	858	696	40.000	38.000	47.820	93.480	32.604	33.283	36	102
9. Šećerna repa	46.976	189.530	95.990	4.200	4.700	5.176	197.299	890.791	496.844	252	56
10. Soja ukupno	6.462	5.869,5	4.331	38.000	38.000	67.000	245.556	223.041	290.177	118	130
11. Slama soje	3.072	1.677	2.420	4.200	4.420,04	4.500	12.902	7.412	10.890	84	147
12. Suncokret merkantilni	625	602,5	871	38.000	35.000	55.500	23.750	21.088	48.341	204	229
13. Suncokret semenski	323	274	301	160.000	160.000	218.500	51.680	43.840	65.769	127	150
KRMNO BILJE							687.856	669.654	823.789	122	123
14. Lucerka stara prevedena u seno	17.762	19.926	15.147	11.000	8.432,43	15.000	195.382	168.025	227.205	116	135
15. Lucerka jesenja prevedena u seno	8.665	1.530	747	11.000	12.584,94	15.000	95.315	19.255	11.205	12	58
16. Lucerka prolećna prevedena u seno	220			11.000			2.420				
17. Lucerka stara - seme			24			210.000			5.040		
18. Veštačka livada-seno	109	1.122	118	10.000	9.016,14	13.000	1.090	10.116	1.528	140	15
paša							294				
19. Kukuruz silažni I setva	85.902	106.520	77.102	4.200	3.250	6.750	360.788	346.190	520.439	144	150
20. Kukuruz silažni II setva	2.814	29.640	7.740	4.200	4.057	6.750	11.819	120.249	52.245	442	43
21. Ozima mešavina-senaža	3.458	792	766	6.000	7.347	8.000	20.748	5.819	6.128	30	105
POVRĆE							51.452	45.900	25.500	50	56
22. Grašak konzumni	703	1.530	850	29.500	30.000	30.000	20.739	45.900	25.500	123	56
23. Kukuruz šećerac	2.497			12.300			30.713				
							2.805.185	3.877.179	3.178.289	113	82

PREGLED OSTVARENIH PRINOSA U 2012. GODINI (u t/ha)

Naziv kulture	PKB Korporacija prosek	Mladost	Lepušnica	Kovilovo	Padinska Skela	Pionir	Partizanski Prelaz	Dunavac	Čenta	7. Juli
1.Pšenica (P=7,00) ostvareno	5,97	6,40	6,16	6,06	6,24	6,03	5,47	5,97	6,35	5,49
% ostvarenja na plan	85	91	88	87	89	86	78	85	91	78
% ostvarenja na prosek PKB-a		107	103	101	105	101	92	100	106	93
2.Ječam (P=6,50) ostvareno	6,41	6,27	6,10	6,74	6,88	6,05	6,77	6,94		6,28
% ostvarenja na plan	99	96	94	104	106	93	104	107		97
% ostvarenja na prosek PKB-a		97	95	105	107	94	105	107		97
3.Ovas (P=3,50) ostvareno	2,83									2,83
% ostvarenja na plan	81									81
% ostvarenja na prosek PKB-a										100
4.Kukuruz merkantni (P=8,50) ostvareno	4,37	7,23	5,32	6,79	5,36	4,32	4,81	3,81	1,82	3,03
% ostvarenja na plan	51	85	62	80	63	51	57	45	21	36
% ostvarenja na prosek PKB-a		165	119	155	123	99	110	87	42	69
5.Kukuruz semenski (P=3,50) ostvareno	2,01	1,25	3,02	2,18	2,13	2,54	2,34	1,49	1,32	1,07
% ostvarenja na plan	57	36	63	62	61	72	67	43	38	31
% ostvarenja na prosek PKB-a		62	122	109	106	126	117	74	66	54
6.Uljana repica (P=3,00) ostvareno	3,01		3,67		2,42				3,29	2,96
% ostvarenja na plan	100		122		81				110	99
% ostvarenja na prosek PKB-a			122		80				109	98
7.Šećerna repa (P=55,00) ostvareno	32,14	33,74	42,65	40,92	35,33	37,98	27,30	32,37	29,93	19,16
% ostvarenja na plan	58	61	78	74	64	69	50	59	54	35
% ostvarenja na prosek PKB-a		105	133	127	110	118	85	101	93	60
8.Soja (P=3,50) ostvareno	2,19	1,75	2,87	2,55	2,15	2,56	1,50		2,12	1,63
% ostvarenja na plan	63	50	82	73	62	73	43		61	46
% ostvarenja na prosek PKB-a		87	131	117	98	117	75		106	81
9. Suncokret semenski (P=1,00) ostvareno	1,13					1,33	1,01	0,81		1,53
% ostvarenja na plan	113					133	101	81		153
% ostvarenja na prosek PKB-a						117	90	71		136
10. Suncokret merkantilni (P=2,50) ostvareno	2,44								2,38	2,53
% ostvarenja na plan	98								95	101
% ostvarenja na prosek PKB-a									97	104
11. Lucerka stara-seno (P=9,00) ostvareno	7,24	6,89	7,93	7,26	7,71	8,21	7,20	6,25		4,75
% ostvarenja na plan	80	77	88	81	86	91	80	69		53
% ostvarenja na prosek PKB-a		95	109	100	106	113	99	86		66
12. Lucerka jesenja - seno (P=9.00) ostvareno	4,39	5,42					2,60	4,14		
% ostvarenja na plan	49	60					29	46		

% ostvarenja na prosek PKB-a		123					59	94		
Naziv kulture	PKB Korpoacija prosek	Mladost	Lepušnica	Kovilovo	Padinska Skela	Pionir	Partizanski Prelaz	Dunavac	Čenta	7. Juli
13. Ozima mešavina senaža (P=12,00) ostvareno	11,61		10,13	12,83						
% ostvarenja na plan	97		84	107						
% ostvarenja na prosek PKB-a			87	111						
14. Veštačka livada-seno (P=6,00) ostvareno	0,70		0,39							1,50
% ostvarenja na plan	12		7							25
% ostvarenja na prosek PKB-a			56							213
15. Silažni kukuruz (P=40,00) ostvareno	24,74	22,45	27,78	23,85	28,90	30,17	23,01	22,92		12,70
% ostvarenja na plan	62	56	69	60	72	75	58	57		32
% ostvarenja na prosek PKB-a		91	112	96	117	122	93	93		51
16. Grašak konzumni (P=6,00) ostvareno	5,48		5,73			6,45	5,13	5,34		
% ostvarenja na plan	91		95			107	86	89		
% ostvarenja na prosek PKB-a			105			118	94	98		
17. Silažni kukuruz II (P=30,00) ostvareno	12,75	3,00	10,60		8,37	14,90	19,84	16,02		8,41
% ostvarenja na plan	43	10	35		28	50	66	53		28
% ostvarenja na prosek PKB-a		24	83		66	117	156	126		66

STOČARSKA PROIZVODNJA

Stočarska proizvodnja

U 2012. godini na gazdinstvima PKB Korporacije u proseku je gajeno 25.601 grla stoke od kojih je u proseku bilo 19.803 grla goveda, 3.916 grla svinja i 1.882 grla ovaca sa pripadajućim podmladkom. Na dan 01.01.2012. godine brojno stanje krava iznosilo je 8.775 grla, dok je na kraju godine bilo 8.494 grla. Razlog za smanjenje brojnog stanja krava je povećano izlučenje, koje na godišnjem nivou iznosi 3.214 grla, što je skoro 20% više u odnosu na plan za 2012. godinu. Po osnovu ekonomskog klanja izlučeno je 2.555 grla (27% više od plana), prinudno klanja 90 grla (66% manje od plana) i po osnovu uginuća 569 grla što je za 62% više nego što je planirano za 2012. godinu. Glavni razlog povećanog izlučenja krava je dug period visokih temperatura tokom letnjih meseci što je imalo i negativne posledice na reprodukciju krava.

U 2012. godini, ukupno je proizvedeno 66.049.624 l mlek, što je za 1,5% manje u odnosu na proizvodnju u 2011. godini (67.049.624 l) odnosno za 8% manje od planom predviđene količine (71.340.461 l). Proizvedeno mleko je tokom čitave godine bilo ekstra klase, sa prosečnom masnoćom 3,60% i sadržajem proteina od 3,30%.

U proseku, mlekarama je dnevno predavano 170.329 l mleka, što na godišnjem nivou iznosi 62.340.560 l. Po ovom osnovu ostvaren je prihod u iznosu od 2,2 milijarde dinara. Učešće vrednosti realizacije mleka u ukupnoj realizaciji stočarske proizvodnje (2,7 milijardi dinara) iznosi 83% dok ostatak vrednosti ukupne realizacije čini vrednost realizacije žive stoke goveda, sa učešćem od 14% (370 miliona dinara) i realizacije sitne stoke (svinjarstvo i ovčarstvo) koje učestvuje sa 3% odnosno 97 miliona dinara.

PREGLED BROJNOG STANJA STOKE U 2012. GODINI

Redni	Kategorija	Stanje na početku			Stanje na kraju			Prosečan broj grla		
		2011.	2012.		2011.	2012.		2011.	2012.	
		ostvarenje	plan	ostvarenje	ostvarenje	plan	ostvarenje	ostvarenje	plan	ostvarenje
I	GOVEDARSTVO									
1.	Krave	8.849	8.838	8.775	8.775	9.035	8.494	8.837	8.918	8.670
2.	Telad do 1 meseca ženska	414	405	340	340	381	389	376	371	407
3.	Telad do 1 meseca muška	450	405	387	387	376	405	394	366	400
4.	Telad 1-4 meseca ženska	1.056	1.000	964	964	1.101	1.040	976	1.067	965
5.	Telad 1-4 meseca muška	1.252	1.000	711	711	1.093	1.147	1.048	1.056	837
6.	Junice 4-6 meseci	752	734	703	703	740	688	600	694	572
7.	Junice 6-12 meseci	1.592	1.495	1.468	1.468	2.062	1.543	1.806	1.946	1.661
8.	Junice 12-16 meseci	1.260	1.273	1.290	1.290	1.329	1.090	1.191	1.134	1.124
9.	Junice preko 16 meseci	2.104	2.130	2.098	2.098	2.231	1.927	2.144	2.168	2.114
10.	Visoko steone junice	681	608	538	538	454	734	459	464	486
	Ukupno priplodnih grla	18.410	17.888	17.274	17.274	18.802	17.457	17.831	18.184	17.236
11.	Tovna junad	3.383	3.340	3.325	3.325	3.640	2.142	3.501	3.477	2.567
	UKUPNO GOVEDARSTVO	21.793	21.228	20.599	20.599	22.442	19.599	21.332	21.661	19.803
II	SVINJARSTVO									
1.	Krmače	329	370	381	381	370	352	347	369	376
2.	Nerastovi	15	8	7	7	8	9	10	8	7
3.	Prasad	1.332	1.700	1.787	1.787	1.700	1.753	1.524	1.689	1.699
4.	Priplodne nazimice 2,5-7 mes.	51	110	158	158	110	76	86	120	136
5.	Priplodne nazimice 8-12 mes.	97	80	95	95	80	151	82	78	127
6.	Tovne svinje	1.405	1.900	1.739	1.739	1.900	774	1.459	1.900	1.571
	UKUPNO SVINJARSTVO	3.229	4.168	4.167	4.167	4.168	3.115	3.508	4.164	3.916
III	OVČARSTVO									
1.	Ovce	1.046	1.000	1.099	1.099	1.056	1.128	1.075	1.035	1.044
2.	Ovnovi	44	50	49	49	60	47	44	58	36
3.	Jagnjad do 3 meseca	494	400	628	628	258	775	393	304	335
4.	Jagnjad 3-6 meseci	242	220	109	109	250	27	297	237	169
5.	Šilježad 6-12 meseci	219	160	226	226	156	118	184	73	121
6.	Dviske	176	200	131	131	142	83	158	173	177
	SVEGA OVČARSTVO	2.221	2.030	2.242	2.242	1.922	2.178	2.151	1.880	1.882
	UKUPNO GRILA STOKE	27.243	27.426	27.008	27.008	28.532	24.892	26.991	27.705	25.601

PREGLED IZLUČENJA I REMONTA KRAVA U 2012. GODINI

Redni broj	Gazdinstva	Početno stanje	Prevod junica u krave		Ekonomsko klanje		Prinudno klanje		Uginuće		Ukupno izlučeno		Stanje na kraju
			grla	%	grla	%	grla	%	grla	%	grla	%	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5 (4/3)</i>	<i>6</i>	<i>7(6/3)</i>	<i>8</i>	<i>9(8/3)</i>	<i>10</i>	<i>11(10/3)</i>	<i>12</i>	<i>13(12/3)</i>	<i>14</i>
1.	Mladost	1.526	479	31,39	406	26,61	11	0,72	91	5,96	508	33,29	1.556
2.	Lepušnica	1.333	481	36,08	369	27,68	27	2,03	66	4,95	462	34,66	1,346
3.	Kovilovo	1.114	417	37,43	346	31,06	7	0,63	104	9,34	457	42,02	1.111
4.	Padinska Skela	1.086	415	38,21	331	30,48	27	2,49	74	6,81	432	39,78	1.054
5.	Pionir	1.313	368	28,03	383	29,17	4	0,30	89	6,78	476	36,25	1.196
6.	Partizanski Prelaz	1.355	462	34,10	433	31,96	8	0,59	86	6,35	527	38,89	1.186
7.	Dunavac	1.048	310	29,58	287	27,39	6	0,57	59	5,63	352	33,59	1.045
8.	PKB Korporacija	8.775	2.932	33,41	2.555	29,12	90	1,03	569	6,48	3.214	36,63	8.494
	Planirana izlučenja na godišnjem nivou u %					23,00		3,00		4,00		30,00	
	Ostvarenje u odnosu na plan u %					126,59		34,19		162,11		122,09	

REALIZACIJA MLEKA U 2012. GODINI

Redni	Gazdinstva	Jedinica	Fizički obim			% ostvarenja		Vrednost u 000 rsd			% ostvarenja	
			ostvareno u 2011. godini	planirano za 2012. godinu	ostvareno u 2012. godini			ostvareno u 2011. godini	planirano za 2012. godinu	ostvareno u 2012. godini		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7(6/4)</i>	<i>8(6/5)</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12 (11/9)</i>	<i>13 (11/10)</i>
1.	Mladost	lit.	11.746.315	13.011.507	11.803.108	100,48	90,71	385.303	429.380	422.652	109,69	98,43
2.	Lepušnica	lit.	9.295.563	10.215.140	9.714.716	104,51	95,10	305.167	337.100	348.422	114,17	103,36
3.	Kovilovo	lit.	8.354.939	8.665.439	7.850.319	93,96	90,59	276.937	285.959	289.073	104,38	101,09
4.	Padinska Skela	lit.	8.426.296	8.832.180	7.996.036	94,89	90,53	277.552	291.462	291.254	104,94	99,93
5.	Pionir	lit.	9.036.682	9.490.883	9.041.638	100,05	95,27	297.380	313.199	326.049	109,64	104,10
6.	Partizanski Prelaz	lit.	8.806.491	9.284.157	8.615.784	97,83	92,80	289.000	306.377	311.668	107,84	101,73
7.	Dunavac	lit.	7.475.320	7.888.434	7.318.959	97,91	92,78	245.562	260.318	258.394	105,23	99,26
	Ukupno	lit.	63.141.606	67.387.740	62.340.560	98,73	92,51	2.076.901	2.223.795	2.247.512	108,21	101,07

GODIŠNJA PROIZVODNJA MLEKA PO KRAVI U 2012. GODINI

Redni broj	Gazdinstva	Jedinica mere	Fizički obim			% ostvarenja		% ostvarenja proizvodnje na prosek PKB-a
			ostvareno u 2011. godini	planirano za 2012. godinu	ostvareno u 2012. godini	6 (5:3)	7 (5:4)	
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6 (5:3)</i>	<i>7 (5:4)</i>	<i>8</i>
1.	Mladost	lit.	8.175	8.000	8.151	99,71	101,89	107,22
2.	Lepušnica	lit.	7.519	8.000	7.700	102,41	96,25	101,29
3.	Kovilovo	lit.	7.518	8.000	7.490	99,63	93,63	98,53
4.	Padinska Skela	lit.	8.061	8.000	7.835	97,20	97,94	103,06
5.	Pionir	lit.	7.443	8.000	7.500	100,77	93,75	98,66
6.	Partizanski prelaz	lit.	7.013	8.000	7.054	100,58	88,18	92,79
7.	Dunavac	lit.	7.321	8.000	7.361	100,55	92,01	96,83
	PKB Korporacija		7.587	8.000	7.602	100,20	95,03	100,00

PREGLED OSTVARENE REALIZACIJE U STOČARSKOJ PROIZVODNJI U 2012. GODINI

Redni broj	Pokazatelji	Jedinica mere	Fizički obim			% ostvarenja		Vrednost u 000 rsd			% ostvarenja	
			ostvareno u 2011. godini	planirano u 2012. godini	ostvareno u 2012. godini			ostvareno u 2011. godini	planirano u 2012. godini	ostvareno u 2012. godini		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7(6:4)</i>	<i>8(6:5)</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12(11:9)</i>	<i>13(11:10)</i>
I	Govedarstvo							2.599.261	2.689.814	2.623.302	108,93	103,41
1.	Mleko	lit.	63.141.606	67.387.740	62.340.559	98,73	92,51	2.392.608	2.560.734	2.617.424	109,40	102,21
1.1.	Mleko mlekari	lit.	63.141.606	67.387.740	62.340.559	98,73	92,51	2.076.900	2.223.795	2.247.512	108,21	101,07
1.2	Premija za mleko	lit.	63.141.606	67.387.740	62.340.559	98,73	92,51	315.708	336.939	369.912	117,17	109,79
2.	Tovna junad	kg	1.551.820	1.657.201	1.548.460	99,78	93,44	292.327	298.296	324.543	111,02	108,80
3.	Ekonomski škart podmladka	kg	150.068	105.113	231.305	145,41	220,05	30.235	14.716	45.381	125,24	308,38
4.	Stajnjak	t	2.747		5.866	213,54		2.747		5.866	213,54	
II	Svinjarstvo	kg	469.400	613.135	545.684	116,25	89,00	68.418	84.947	91.149	133,22	107,30
III	Ovčarstvo	kg	12.754	51.384	39.526	309,91	76,92	2.671	9.444	5.977	223,77	63,29
Ukupno I+II+III (bez premije)								2.670.350	2.784.205	2.720.428	109,73	103,39
Ukupno sa premijom								2.986.058	3.121.144	3.090.340	110,57	104,12

POGONI

IZVEŠTAJ
ostvarenom obimu prometa goriva i maziva za 2012. godinu

Redn i broj	Opis	Jedinica mere	2011.	2012.	% ostvarenja
1	2	3	4	5	6
1.	Dizel gorivo D - 2	lit.	3.929.911	3.491.047	88,83
2.	Benzin	lit.	48.664	55.366	113,77
3.	Motorno ulje SAE 30	lit.	1.956	831	42,48
4.	Hipol ulje	lit.	10.527	7.379	70,10
5.	Hidraulično ulje	lit.	18.161	18.187	100,14
6.	Ulje matik - DAC	lit.	3.472	3.726	107,32
7.	Kočiono ulje	kg	531	582	109,60
8.	Univerzalno ulje	lit.	2.000	-	-
9.	Tovarna mast	kg	3.889	2.712	69,74
10.	Korsantin – antifriz	lit.	-	1.149	-
11.	Eko klin	lit.	-	128	-
12.	Avio benzin	kg	-	500	-
13.	Antifriz	lit.	5.454	6.937	127,19
14.	UTTO 10W30	lit.	31.763	24.419	76,88
15.	Traktol	lit.	-	175	-
16.	Motorno ulje SHPB	lit.	35.591	31.520	91,37

Padinska Skela
28.02.2013.

Sektor za plan, razvoj i kontroling



Anita Vasović
Izvršni direktor za plan, razvoj i kontroling