

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07042230

Maticni broj

01741

Sifra delatnosti

100000717

PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

850

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018053232

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		28335912	26499757
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.	27544119	13976172
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17.	25930452	13217416
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4223	4223
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	17.	1609444	754533
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		88575	97563
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18.	7626	13219
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	18.	80949	84344
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		7025812	4083933
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20.	2916351	3076985
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		1094169	1006948
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21.	809238	696015
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	21.	359	201
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	22.	2041	2286
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23.	18605	226506

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.	263926	81940
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		119293	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		35481017	30583690
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		35481017	30583690
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	32.	19309401	19466831
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		21900019	20174503
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25.	10297410	10297410
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6942	6942
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		11562029	10123443
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		525084	238154
35	VIII. GUBITAK	109		407777	407777
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		22591	22591
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		9974152	8179092
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26.	469527	445078
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	27.	2884051	1237062
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	27.	2445968	1040262
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	27.	438083	196800
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6620574	6496952
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28.	719261	1076433
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29.	1545220	1274960
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	30.	4343687	4063367
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.	8493	80953
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		3913	1239

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		3606846	2230095
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		35481017	30583690
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	32.	19309401	19466831

U BEOTRADU dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



[Signature]

Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0741 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018053249

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		6879269	5659377
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.	4947710	4298280
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	6.	923865	563332
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	7.	583446	510195
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	7.	314114	186546
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8.	738362	474116
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6080772	6253362
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		9482	18263
51	2. Troškovi materijala	209	9.	2587779	2172204
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	10.	2332009	2890155
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11.	716487	785189
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12.	435015	387551
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		798497	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	593985
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13.	62984	25198
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13.	1985426	898782
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14.	1471123	2302514
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14.	177735	665834
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		169443	169111
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		2142	372
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		171585	169483
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15.	3271	1006
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	15.	117433	33082
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		285747	201559
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231	33.	46	3800
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232	33.	285701	197759
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOPALJ dana 5. 4. 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		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018053256

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	4667714	2963100
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4485995	2762768
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5403	1427
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	176316	198905
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4462171	3049800
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2155919	709096
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	2070465	2087976
3. Placene kamate	308	119757	194460
4. Porez na dobitak	309	0	23063
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	116030	35205
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	205543	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	86700
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1034	32848
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	720	16351
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	305	16451
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	46
5. Primljene dividende	318	9	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1132994	34718
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	52
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1132994	34166
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	500
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	1131960	1870

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	973520	497423
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	6785
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	960588	490638
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	12932	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	253302	197681
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	22591
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	18223	23341
3. Finansijski lizing	332	235079	151749
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	720218	299742
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	5642268	3493371
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5848467	3282199
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	211172
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	206199	0
Å½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	226506	15500
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	607	76
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2309	242
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	18605	226506

U Beogradu dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

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

Naziv :POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018053270

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u>	401	10280577	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 1+2-3)	404	10280577	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	10280577	420		433		446	6785
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421	16833	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	10280577	423	16833	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	10280577	426	16833	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	188	466	37858	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	188	469	37858	482	1718	495	62796
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	4059616	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	188	472	4097474	485	1718	498	62796
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473	6041072	486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461	31	474	15103	487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462	157	475	10123443	488	1718	501	62796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	2814727	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	1376141	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465	157	478	11562029	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	29538	518	5194943	531		544	5092140
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	29538	521	5194943	534		547	5092140
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	209764	522		535	22591	548	4253574
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	239302	524	5194943	537	22591	550	9345714
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	2356	525		538		551	6060261
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513	3504	526	4787166	539		552	4768528
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 7+8-9)	514	238154	527	407777	540	22591	553	20174503
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	286930	528		541		554	3101657
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	1376141
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	517	525084	530	407777	543	22591	556	21900019

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 BEODZARU dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Sib3



Zakonski zastupnik

Geran 3
Trjelic

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 2.146 (2011: 2.592).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani 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 konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog Direktora Društva dana 04. aprila 2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani 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

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 konsolidovanih 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 konsolidovanim 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica:

- 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: 85,00%,
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- Društvo za savetodavne i stručne poslove u poljoprivredi Padinska Skela d.o.o., učešće 54,23%

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobiti, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani 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 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.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvređenje 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 poštnu 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 nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

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

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na muzne krave. Plodonosna 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 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 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 dobiti 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 ukalkulisanje 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, otkupljene 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, imaocima 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:

PKB Korporacija AD u restrukturiranju
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	899	17.706	18.605
Potraživanja	-	-	21.217	511.581	532.798
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	2.041	2.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	7.574	7.574
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	80.949	80.949
Ostala potraživanja	-	-	-	470.173	470.173
Ukupno			22.116	1.090.024	1.112.140
Kratkoročne finansijske obaveze	8.212	159.589	502.413	49.047	719.261
Obaveze iz poslovanja	12	1.310	8.546	1.523.679	1.533.547
Dugoročne obaveze	-	-	2.121.530	762.521	2.884.051
Ostale obaveze	-	-	4.126	4.338.955	4.343.081
Ukupno	8.224	160.899	2.636.615	6.674.202	9.479.940
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2012.	(8.224)	(160.899)	(2.614.499)	(5.584.178)	(8.367.800)

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	-	-	765	224.907	225.672
Potraživanja	-	-	16.202	599.804	616.006
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	2.286	2.286
Učešća u kapitalu	-	-	-	13.219	13.219
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	84.344	84.344
Ostala potraživanja	-	-	-	82.195	82.195
Ukupno			16.967	1.006.755	1.023.722
Kratkoročne finansijske obaveze	13.043	149.755	778.800	138.626	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	10	4.946	123	1.254.569	1.259.648
Dugoročne obaveze	7.608	-	811.395	418.059	1.237.062
Ostale obaveze	-	-	4.032	4.133.514	4.137.546
Ukupno	20.661	154.701	1.594.350	5.944.768	7.714.480
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.	(20.661)	(154.701)	(1.577.383)	(4.938.013)	(6.690.758)

(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:

	2012.	2011.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-

Finansijske obaveze	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>1.462.890</u>	<u>165.220</u>
	<u>1.462.890</u>	<u>165.220</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	18.605	-	-	-	18.605
Potraživanja	447.181	85.617	-	-	532.798
Kratkoročni finansijski plasmani	2.041	-	-	-	2.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	7.574	7.574
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	32.525	48.424	80.949
Ostala potraživanja	470.173	-	-	-	470.173
Ukupno	938.000	85.617	32.525	55.998	1.112.140
Kratkoročne finansijske obaveze	143.675	575.586	-	-	719.261
Obaveze iz poslovanja	1.377.396	156.151	-	-	1.533.547
Dugoročne obaveze	-	-	2.884.051	-	2.884.051
Ostale obaveze	4.343.081	-	-	-	4.343.081
Ukupno	5.864.152	731.737	2.884.051	-	9.479.940

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2012. (4.926.152) (646.120) (2.851.526) 55.998 (8.367.800)

Zalihe na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.916.351 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	225.672	-	-	-	225.672
Potraživanja	615.387	619	-	-	616.006
Kratkoročni finansijski plasmani	2.286	-	-	-	2.286
Učešća u kapitalu	-	-	-	13.219	13.219
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	35.921	48.423	84.344
Ostala potraživanja	82.195	-	-	-	82.195
Ukupno	925.540	619	35.921	61.642	1.023.722
Kratkoročne finansijske obaveze	228.801	851.423	-	-	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	1.153.372	106.276	-	-	1.259.648
Dugoročne obaveze	-	-	636.948	600.114	1.237.062
Ostale obaveze	4.137.546	-	-	-	4.137.546
Ukupno	5.519.719	957.699	636.948	600.114	7.714.480

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2011. (4.594.179) (957.080) (601.027) (538.472) (6.690.758)

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 18.605 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 225.672 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>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	511.581	599.804
Kupci u inostranstvu	21.217	16.202
- Evro zona	<u>21.217</u>	<u>16.202</u>
Ukupno	<u>532.798</u>	<u>616.006</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2012.</u>	<u>Bruto</u> <u>2011.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2011.</u>
Nedospela potraživanja	235.848		235.695	
Docnja od 0 do 30 dana	195.795		188.737	
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	(50.354)	153.441	(48.238)
Docnja preko 360 dana	<u>28.533</u>	<u>(28.533)</u>	<u>4.711</u>	<u>(4.711)</u>
Ukupno	<u>611.685</u>	<u>(78.887)</u>	<u>668.955</u>	<u>(52.949)</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	52.949	33.507
Povećanja	60.430	26.582
Smanjenja	(82.756)	(27.412)
Ostalo	48.264	20.272
Stanje 31. decembar	<u>78.887</u>	<u>52.949</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)	13.580.908	10.299.511
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18.605	225.672
Neto dugovanje	<u>13.562.303</u>	<u>10.073.839</u>
Ukupan kapital	<u>21.899.967</u>	<u>20.173.881</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 zaduženosti 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	7.405	34.812
Prihodi od prodaje robe inostrano tržište	-	13.506
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.940.305	4.249.962
- domaće tržište	4.940.305	4.229.795
- inostrano tržište	-	20.167
- povezana pravna lica	-	-
Ukupno	<u>4.947.710</u>	<u>4.298.280</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	558.405	408.743
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	25.041	101.452
Ukupno povećanje	<u>583.446</u>	<u>510.195</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	168.285	98.463
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	145.829	88.083
Ukupno smanjenje	<u>314.114</u>	<u>186.546</u>

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija i subvencija	633.581	370.100
Prihodi od zakupnina	13.973	9.781
Ostali poslovni prihodi	<u>90.808</u>	<u>94.235</u>
Ukupno	<u>738.362</u>	<u>474.116</u>

Prihodi od premija i subvencija u 2012. godini u iznosu od RSD 593.456 hiljada (2011: RSD 370.100 hiljada) se odnose na premiju za proizvodnju mleka u iznosu od RSD 395.225 hiljada, subvencije za unapređenje stočarske proizvodnje u iznosu od RSD 198.231 hiljada i ostale državne subvencije u iznosu od RSD 40.125 hiljada.

9. TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.706.985	1.262.000
Troškovi ostalog materijala	286.684	321.822
Utrošeno gorivo i energija	<u>594.110</u>	<u>588.382</u>
Ukupno	<u>2.587.779</u>	<u>2.172.204</u>

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	1.798.270	2.075.943
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	320.656	382.045
Ostali lični rashodi	<u>213.083</u>	<u>432.167</u>
Ukupno	<u>2.332.009</u>	<u>2.890.155</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	716.230	632.527
- nematerijalna ulaganja	257	-
Ukupno	<u>716.487</u>	<u>632.527</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- naknade i beneficije zaposlenih	-	118.172
- sudske sporove	-	34.490
Ukupno	<u>-</u>	<u>152.662</u>
Ukupno	<u>716.487</u>	<u>785.189</u>

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi analize i kontrole kvaliteta	7.076	10.179
Troškovi usluga na izradi učinaka	82.950	73.802
Troškovi održavanja	31.947	28.124
Troškovi reklame i propagande	29.468	20.858
Troškovi odbrane od spoljnih voda	45.341	-
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	56.008	95.716
Troškovi neproizvodnih usluga	42.495	36.474
Troškovi premije osiguranja	57.588	65.810
Troškovi platnog prometa	20.545	13.696
Ostali nematerijalni troškovi	61.597	42.892
Ukupno	<u>435.015</u>	<u>387.551</u>

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	5.666	1.429
Pozitivne kursne razlike	51.987	22.399
Ostali finansijski prihodi	5.331	1.370
Ukupno	<u>62.984</u>	<u>25.198</u>
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.780.059	865.631
Negativne kursne razlike	205.367	33.151
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	<u>1.985.426</u>	<u>898.782</u>

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	9.672
Dobici od prodaje bioloških sredstava	4.095	10.301
Naplaćena otpisana potraživanja	33.472	10.250
Prihodi od smanjenja obaveza	1.368.716	2.121.374
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	25.401
Ostali nepomenuti prihodi	54.072	125.516
Ukupno	<u>1.471.123</u>	<u>2.302.514</u>
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	25.761	42.132
Ostali nepomenuti rashodi	62.415	35.681
Ukupno	<u>177.735</u>	<u>665.834</u>

Prihodi po osnovu smanjenja obaveza u 2012. godini u iznosu od RSD 1.368.716 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 1.337.511 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2.049.164 hiljade) odnose se 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	3.271	1.006
Odloženi poreski (prihod)/rashod	<u>(117.433)</u>	<u>(33.082)</u>
Ukupno poreski (prihod)/rashod perioda	<u>(114.162)</u>	<u>(32.076)</u>

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Dobitak pre oporezivanja	171.585	169.483
Obračunati porez po stopi od 10%	17.159	16.948
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	(2.102)	(28.723)
Ukupan tekući porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	(3.271)	(1.006)
Efekti odloženih poreza - poreski prihod/(rashod)	117.433	33.082
Ukupni porez iskazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	114.162	32.076
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	-	3.606.846		2.228.146
Poreski kredit po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	119.293	-	-	-

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 hiljadama RSD	Pravo korišćenja 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	2.450
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	-	12.426.022

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta. Vrednost prava je utvrđena na osnovu procene fer vrednosti od strane nezavisnog procenitelja, primenom tržišne metod odnosno metod poređenja prodajnih cena. Procena je izvršena na tri datuma, 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je bilo gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je Društvo za 1.367 hektara (procenjene vrednosti RSD 11.845.461 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine) tokom 2012. godine 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, za koje još nije okončan postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine. Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta na dan 1. januara 2004. godine odnosno 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 hiljadama RSD					
	Zemljište i gradjevinski objekti	Šume i višegodišnji zasadi	Postrojenja, oprema i ostala sredstva	Osnovno stado	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januara 2012. godine	28.748.417	15.529	4.203.444	1.251.126	1.297	34.219.813
Nabavke u toku godine	8.443	-	23.462	5.859	2.990.400	3.028.164
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>39.988.443</u>	<u>15.463</u>	<u>4.797.387</u>	<u>1.585.589</u>	<u>1.487.945</u>	<u>47.874.827</u>
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januara 2012. godine	16.918.918	7.287	2.816.803	504.856	-	20.247.864
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	16.918.918	7.287	2.816.803	504.856	-	20.247.864
Amortizacija tekuće godine	168.494	745	237.224	309.767	-	716.230
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>16.784.250</u>	<u>8.012</u>	<u>2.968.876</u>	<u>573.793</u>	<u>-</u>	<u>20.334.931</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembra 2012. godine	<u>23.204.193</u>	<u>7.451</u>	<u>1.828.511</u>	<u>1.011.796</u>	<u>1.487.945</u>	<u>27.539.896</u>
1. januara 2012. godine	<u>11.829.499</u>	<u>8.242</u>	<u>1.386.641</u>	<u>746.270</u>	<u>1.297</u>	<u>13.971.949</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 hiljadama RSD	2012.	2011.
Učešća u kapitalu		
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
Društva na Kosovu	5.121.818	5.121.818
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
Yusea semenarsko društvo d.o.o	51	51
	6.205.715	6.205.715
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(6.198.141)	(6.192.496)
Stanje na dan 31. decembra	7.626	13.219
Ostali dugoročni finansijski plasmani	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	88.575	97.563

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 beskatmatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

20. ZALIH

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	206.638	126.127
Rezervni delovi	224.235	181.954
Alat i sitan inventar	76.005	76.806
Nedovršena proizvodnja	2.016.151	2.216.208
Gotovi proizvodi	457.591	578.379
Roba	254	487
Dati avansi	62.290	5.436
	3.043.164	3.185.397
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Materijal	(4.147)	(657)
Rezervni delovi	(60.180)	(47.962)
Alat i sitan inventar	(62.486)	(59.793)
	(126.813)	(108.412)
Ukupno zalihe	2.916.351	3.076.985
Stalna sredstva namenjena prodaji	3.015.292	-

Nedovršena proizvodnja u iznosu od RSD 2.016.151 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 758.690 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 u zemlji	555.855	657.843
Kupci u inostranstvu	21.217	16.202
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(46.691)</u>	<u>(52.949)</u>
	532.798	621.096
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	3.531	1.908
Potraživanja od državnih organa	200.633	5.693
Ostala tekuća potraživanja	<u>74.693</u>	<u>67.318</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
	276.440	75.120
Saldo na dan 31. decembra	<u>809.238</u>	<u>696.015</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 u zemlji	118.509	123.659
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	339	888
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(116.807)</u>	<u>(122.261)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.041</u>	<u>2.286</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	16.566	222.856
Blagajna	124	2.020
Devizni račun	899	765
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>1.016</u>	<u>865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.605</u>	<u>226.506</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>
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	175.592	7.075
Unapred plaćeni troškovi	88.334	74.865
Stanje na dan 31. decembra	<u>263.926</u>	<u>81.940</u>

25. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Akcijski kapital	10.061.335	10.061.335
Društveni kapital	207.148	207.148
Ostali kapital	28.927	28.927
Stanje na dan 31. decembra	<u>10.297.410</u>	<u>10.296.410</u>

i) Akcijski kapital

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:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
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	<u>6.363.448</u>	<u>10.061.335</u>

ii) Ostali kapital

Ostali kapital na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 49.326 hiljada (31. decembar 2011. godine RSD 48.824 hiljada), odnosi se na manjinski interes u neto imovini grupe.

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	<u>115.350</u>	<u>118.632</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>469.527</u>	<u>445.078</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine. Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći 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	<u>-</u>	<u>(9.416)</u>	<u>(9.416)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>326.446</u>	<u>118.632</u>	<u>445.078</u>
Dodatna rezervisanja	27.731	-	27.731
Iskorišćena rezervisanja	<u>-</u>	<u>(3.282)</u>	<u>(3.282)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	<u>354.177</u>	<u>115.350</u>	<u>469.527</u>

27. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.989.806	1.322.281
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	340.587	113.189
Ostale dugoročne obaveze	<u>193.168</u>	<u>166.325</u>
	3.523.561	1.601.795
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	543.839	282.019
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>95.671</u>	<u>82.714</u>
	639.510	364.733
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.884.051</u>	<u>1.237.062</u>

Ostale dugoročne obaveze od RSD 193.168 hiljada (2011: RSD 166.325 hiljade) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Dugoročne kredite čine:

Banka kreditor	<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
NLB Banka a.d. Beograd	2015	4,50% p.a.	27.911	2.297	2.162
Fond za razvoj RS	*		87.224	6.375	6.978
			<u>22.079.620</u>	<u>2.445.214</u>	<u>779.954</u>

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

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>
				<u>2.989.806</u>	<u>1.322.281</u>

*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 hiljadama RSD	2012.	2011.
Period otplate		
Do 1 godine	543.839	282.019
Od 1 do 5 godina	<u>2.445.967</u>	<u>1.040.262</u>
Ukupno	<u>2.989.806</u>	<u>1.322.281</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 hiljadama RSD	2012.		2011.	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
<u>Minimalna lizing plaćanja</u>				
Do 1 godine	95.671	125.791	78.253	82.714
Od 1 do 5 godina	<u>244.916</u>	<u>294.607</u>	<u>29.477</u>	<u>30.475</u>
Ukupno	<u>340.587</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	543.839	282.019
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	95.671	83.955
Kratkoročni krediti	79.751	708.731
Ostale tekuće obaveze	-	1.728
Stanje na dan 31. decembra	<u>719.261</u>	<u>1.076.433</u>

Od ukupnog iznosa kratkoročnih kredita RSD 79.751 hiljada na dan 31. decembar 2012. godine, najveći deo u iznosu od RSD 79.602 hiljada (EUR 700 hiljada) se odnosi na obaveze po kreditu kod Moskovske banke. Kao sredstvo obezbeđenja plaćanja navedenog kredita 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 u zemlji	1.497.690	1.118.095
Dobavljači u inostranstvu	9.868	5.122
Primljeni avansi za proizvode i usluge	11.673	15.301
Ostale obaveze iz poslovanja	13.747	-
Obaveze iz specifičnih poslova	12.242	136.442
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.545.220</u>	<u>1.274.960</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	90.368	112.361
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	16.237	528.061
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.010.674	940.241
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.008.498	947.176
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	999	707
Obaveze po osnovu kamata	2.152.504	1.312.871
Obaveze prema zaposlenima	33.978	143.600
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	806	6.312
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	686	113
Ostale obaveze	<u>28.937</u>	<u>71.925</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.343.687</u>	<u>4.063.367</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	5.483	76.263
Unapred obračunati troškovi	<u>3.010</u>	<u>4.690</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.493</u>	<u>80.953</u>

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Sredstva drugih lica	16.164.437	16.322.466
Hartije od vrednosti - primljena hipoteka	100.000	100.000
Dati avali i garancije	1.500	1.500
Obaveze za date garancije i hipoteke	<u>3.043.464</u>	<u>3.042.865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19.309.401</u>	<u>19.466.831</u>

Sredstva drugih lica, u iznosu od RSD 16.164.437 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	285.747	197.759
Prosečan ponderisani broj akcija	<u>6.363.448</u>	<u>6.363.448</u>
Zarada po akciji (u RSD)	<u>44,90</u>	<u>31,08</u>

34. 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, poravnjenja, 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.

35. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011.	Korekcije	31.12.2011. Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.217.437	-	13.217.437
Investicione nekretnine	4.223	-	4.223
Biološka sredstva	754.512	-	754.512
Učešće u kapitalu	13.271	(52)	13.219
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344	-	84.344
Stalna imovina	14.073.787	12.425.970	26.499.757
Zalihe	3.076.985	-	3.076.985
Potraživanja	691.126	-	691.126
Kratkoročni finansijski plasmani	2.286	-	2.286
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	225.672	-	225.672
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	81.940	-	81.940
Obrtna imovina	4.078.009	-	4.078.009
Ukupna aktiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766
Osnovni kapital	10.280.577	16.245	10.296.822
Rezerve	6.973	(31)	6.942
Revalorizacione rezerve	4.097.474	6.024.717	10.122.191
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	-	1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)	-	(62.796)
Neraspoređeni dobitak	239.302	70	239.372
Gubitak	(5.194.943)	4.787.166	(407.777)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)	-	(22.591)
Kapital i rezerve	9.345.714	10.828.167	20.173.881
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.078	-	445.078
Dugoročna rezervisanja	1.040.262	-	1.040.262
Dugoročni krediti	196.800	-	196.800
Dugoročne obaveze	1.682.140	-	1.682.140
Kratkoročne finansijske obaveze	1.080.224	-	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	1.274.173	-	1.274.173
Ostale kratkoročne obaveze	4.061.315	-	4.061.315
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	76.931	-	76.931
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	956	-	956
Kratkoročne obaveze	6.493.599	-	6.493.599
Odložene poreske obaveze	630.343	1.597.803	2.228.146
Ukupna pasiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766

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. 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.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

U Beogradu 05.april 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje



Zoran Divac

Rukovodilac službe računovodstva



Zakonski zastupnik



Rajko Mandić

Generalni Direktor



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 konsolidovanih finansijskih izveštaja PKB Korporacije Beograd a.d. - u restrukturiranju (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembar 2012. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih 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 konsolidovanih 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 konsolidovanim 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 konsolidovanih finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim 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 konsolidovanih 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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

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, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2012. godine, konsolidovani poslovni rezultat i konsolidovane 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 za 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 30. aprila 2012. godine izrazio mišljenje sa rezervom na konsolidovane finansijske izveštaje po osnovu nemogućnosti usaglašavanja registra osnovnih sredstava sa izvodima iz Katastra zemljišta.

Beograd, 11. april 2013. godine



KPMG d.o.o. Beograd
Ivana Manigodić
Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07042230

Maticni broj

01741

Sifra delatnosti

100000717

PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

850

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018053232

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		28335912	26499757
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.	27544119	13976172
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17.	25930452	13217416
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4223	4223
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	17.	1609444	754533
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		88575	97563
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18.	7626	13219
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	18.	80949	84344
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		7025812	4083933
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20.	2916351	3076985
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		1094169	1006948
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21.	809238	696015
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	21.	359	201
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	22.	2041	2286
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23.	18605	226506

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.	263926	81940
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		119293	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		35481017	30583690
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		35481017	30583690
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	32.	19309401	19466831
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		21900019	20174503
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25.	10297410	10297410
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6942	6942
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		11562029	10123443
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		525084	238154
35	VIII. GUBITAK	109		407777	407777
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		22591	22591
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		9974152	8179092
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	26.	469527	445078
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	27.	2884051	1237062
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	27.	2445968	1040262
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	27.	438083	196800
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		6620574	6496952
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28.	719261	1076433
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29.	1545220	1274960
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	30.	4343687	4063367
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.	8493	80953
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		3913	1239

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		3606846	2230095
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		35481017	30583690
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	32.	19309401	19466831

U BEOTRADU dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

Zakonski zastupnik

[Handwritten 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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042230 Maticni broj	0741 Sifra delatnosti	100000717 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018053249

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		6879269	5659377
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.	4947710	4298280
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	6.	923865	563332
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	7.	583446	510195
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	7.	314114	186546
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	8.	738362	474116
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6080772	6253362
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		9482	18263
51	2. Troškovi materijala	209	9.	2587779	2172204
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	10.	2332009	2890155
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11.	716487	785189
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12.	435015	387551
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		798497	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	593985
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13.	62984	25198
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13.	1985426	898782
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14.	1471123	2302514
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14.	177735	665834
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		169443	169111
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		2142	372
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		171585	169483
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15.	3271	1006
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	15.	117433	33082
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		285747	201559
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231	33.	46	3800
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232	33.	285701	197759
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Београд dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

263



Zakonski zastupnik

Gravit
Triple

[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		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018053256

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	4667714	2963100
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4485995	2762768
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5403	1427
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	176316	198905
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	4462171	3049800
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2155919	709096
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	2070465	2087976
3. Placene kamate	308	119757	194460
4. Porez na dobitak	309	0	23063
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	116030	35205
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	205543	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	86700
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1034	32848
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	720	16351
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	305	16451
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	0	46
5. Primljene dividende	318	9	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	1132994	34718
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	52
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1132994	34166
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	500
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	1131960	1870

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	973520	497423
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	6785
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	960588	490638
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	12932	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	253302	197681
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	22591
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	18223	23341
3. Finansijski lizing	332	235079	151749
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	720218	299742
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	5642268	3493371
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5848467	3282199
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	211172
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	206199	0
Å½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	226506	15500
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	607	76
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2309	242
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	18605	226506

U Beogradu dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

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

Naziv : POLJOPRIVREDNA KORPORACIJA AD BEOGRAD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : PADINSKA SKELA, INDUSTRIJSKO NASELJE BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018053270

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		AOP	Ostali kapital (racun 309)		AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		AOP	Emisiona premija (racun 320)	
			2	414		3	430		4	5			
	1		2	414	3	4	5						
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u>	401	10280577	414		427		440					
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441					
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442					
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 1+2-3)	404	10280577	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	10280577	420		433		446				6785	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		16833	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	10280577	423		16833	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	10280577	426		16833	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	188	466	37858	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	188	469	37858	482	1718	495	62796
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	4059616	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	188	472	4097474	485	1718	498	62796
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473	6041072	486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461	31	474	15103	487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462	157	475	10123443	488	1718	501	62796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	2814727	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	1376141	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465	157	478	11562029	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	29538	518	5194943	531		544	5092140
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	29538	521	5194943	534		547	5092140
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	209764	522		535	22591	548	4253574
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	239302	524	5194943	537	22591	550	9345714
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512	2356	525		538		551	6060261
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513	3504	526	4787166	539		552	4768528
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 7+8-9)	514	238154	527	407777	540	22591	553	20174503
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	286930	528		541		554	3101657
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	1376141
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	517	525084	530	407777	543	22591	556	21900019

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 BEODRAZU dana 5. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Sib3



Zakonski zastupnik

Geran 3
Trjelc

[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)

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 2.146 (2011: 2.592).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane 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 konsolidovane 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani 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 konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog Direktora Društva dana 04. aprila 2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani 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

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih 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 konsolidovanih 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 konsolidovanim 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica:

- 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: 85,00%,
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%,
- Društvo za savetodavne i stručne poslove u poljoprivredi Padinska Skela d.o.o., učešće 54,23%

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobiti, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani 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 objektivni 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 objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknativog 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 kredit 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 isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, 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 obezvređenje 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 nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna 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, otkupljene sopstvene akcije, nerealizovane dobitke/gubitke po osnovu HoV, revalorizacije 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 prihode.

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 prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite 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, imaocima 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	-	-	899	17.706	18.605
Potraživanja	-	-	21.217	511.581	532.798
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	2.041	2.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	7.574	7.574
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	80.949	80.949
Ostala potraživanja	-	-	-	470.173	470.173
Ukupno			22.116	1.090.024	1.112.140
Kratkoročne finansijske obaveze	8.212	159.589	502.413	49.047	719.261
Obaveze iz poslovanja	12	1.310	8.546	1.523.679	1.533.547
Dugoročne obaveze	-	-	2.121.530	762.521	2.884.051
Ostale obaveze	-	-	4.126	4.338.955	4.343.081
Ukupno	8.224	160.899	2.636.615	6.674.202	9.479.940

Neto devizna pozicija

na dan 31. decembar 2012. (8.224) (160.899) (2.614.499) (5.584.178) (8.367.800)

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	-	-	765	224.907	225.672
Potraživanja	-	-	16.202	599.804	616.006
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	2.286	2.286
Učešća u kapitalu	-	-	-	13.219	13.219
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	84.344	84.344
Ostala potraživanja	-	-	-	82.195	82.195
Ukupno			16.967	1.006.755	1.023.722
Kratkoročne finansijske obaveze	13.043	149.755	778.800	138.626	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	10	4.946	123	1.254.569	1.259.648
Dugoročne obaveze	7.608	-	811.395	418.059	1.237.062
Ostale obaveze	-	-	4.032	4.133.514	4.137.546
Ukupno	20.661	154.701	1.594.350	5.944.768	7.714.480

Neto devizna pozicija

na dan 31. decembar 2011. (20.661) (154.701) (1.577.383) (4.938.013) (6.690.758)

(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	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
	<u>2.156.270</u>	<u>2.140.005</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>1.462.890</u>	<u>165.220</u>
	<u>1.462.890</u>	<u>165.220</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	18.605	-	-	-	18.605
Potraživanja	447.181	85.617	-	-	532.798
Kratkoročni finansijski plasmani	2.041	-	-	-	2.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	7.574	7.574
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	32.525	48.424	80.949
Ostala potraživanja	470.173	-	-	-	470.173
Ukupno	938.000	85.617	32.525	55.998	1.112.140
Kratkoročne finansijske obaveze	143.675	575.586	-	-	719.261
Obaveze iz poslovanja	1.377.396	156.151	-	-	1.533.547
Dugoročne obaveze	-	-	2.884.051	-	2.884.051
Ostale obaveze	4.343.081	-	-	-	4.343.081
Ukupno	5.864.152	731.737	2.884.051	-	9.479.940

**Ročna neusklađenost
na dan 31. decembar 2012. (4.926.152) (646.120) (2.851.526) 55.998 (8.367.800)**

Zalihe na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 2.916.351 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	225.672	-	-	-	225.672
Potraživanja	615.387	619	-	-	616.006
Kratkoročni finansijski plasmani	2.286	-	-	-	2.286
Učešća u kapitalu	-	-	-	13.219	13.219
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	35.921	48.423	84.344
Ostala potraživanja	82.195	-	-	-	82.195
Ukupno	925.540	619	35.921	61.642	1.023.722
Kratkoročne finansijske obaveze	228.801	851.423	-	-	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	1.153.372	106.276	-	-	1.259.648
Dugoročne obaveze	-	-	636.948	600.114	1.237.062
Ostale obaveze	4.137.546	-	-	-	4.137.546
Ukupno	5.519.719	957.699	636.948	600.114	7.714.480

**Ročna neusklađenost
na dan 31. decembar 2011. (4.594.179) (957.080) (601.027) (538.472) (6.690.758)**

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 18.605 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 225.672 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>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	511.581	599.804
Kupci u inostranstvu	21.217	16.202
- Evro zona	<u>21.217</u>	<u>16.202</u>
Ukupno	<u>532.798</u>	<u>616.006</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2012.</u>	<u>Bruto</u> <u>2011.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2011.</u>
Nedospela potraživanja	235.848		235.695	
Docnja od 0 do 30 dana	195.795		188.737	
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	(50.354)	153.441	(48.238)
Docnja preko 360 dana	<u>28.533</u>	<u>(28.533)</u>	<u>4.711</u>	<u>(4.711)</u>
Ukupno	<u>611.685</u>	<u>(78.887)</u>	<u>668.955</u>	<u>(52.949)</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	52.949	33.507
Povećanja	60.430	26.582
Smanjenja	(82.756)	(27.412)
Ostalo	48.264	20.272
Stanje 31. decembar	<u>78.887</u>	<u>52.949</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)	13.580.908	10.299.511
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18.605	225.672
Neto dugovanje	<u>13.562.303</u>	<u>10.073.839</u>
Ukupan kapital	<u>21.899.967</u>	<u>20.173.881</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 zaduženosti 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	7.405	34.812
Prihodi od prodaje robe inostrano tržište	-	13.506
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.940.305	4.249.962
- domaće tržište	4.940.305	4.229.795
- inostrano tržište	-	20.167
- povezana pravna lica	-	-
Ukupno	<u>4.947.710</u>	<u>4.298.280</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	558.405	408.743
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	25.041	101.452
Ukupno povećanje	<u>583.446</u>	<u>510.195</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	168.285	98.463
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	145.829	88.083
Ukupno smanjenje	<u>314.114</u>	<u>186.546</u>

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija i subvencija	633.581	370.100
Prihodi od zakupnina	13.973	9.781
Ostali poslovni prihodi	90.808	94.235
Ukupno	<u>738.362</u>	<u>474.116</u>

Prihodi od premija i subvencija u 2012. godini u iznosu od RSD 593.456 hiljada (2011: RSD 370.100 hiljada) se odnose na premiju za proizvodnju mleka u iznosu od RSD 395.225 hiljada, subvencije za unapređenje stočarske proizvodnje u iznosu od RSD 198.231 hiljada i ostale državne subvencije u iznosu od RSD 40.125 hiljada.

9. TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.706.985	1.262.000
Troškovi ostalog materijala	286.684	321.822
Utrošeno gorivo i energija	594.110	588.382
Ukupno	<u>2.587.779</u>	<u>2.172.204</u>

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	1.798.270	2.075.943
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	320.656	382.045
Ostali lični rashodi	213.083	432.167
Ukupno	<u>2.332.009</u>	<u>2.890.155</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	716.230	632.527
- nematerijalna ulaganja	257	-
Ukupno	<u>716.487</u>	<u>632.527</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- naknade i beneficije zaposlenih	-	118.172
- sudske sporove	-	34.490
Ukupno	<u>-</u>	<u>152.662</u>
Ukupno	<u>716.487</u>	<u>785.189</u>

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi analize i kontrole kvaliteta	7.076	10.179
Troškovi usluga na izradi učinaka	82.950	73.802
Troškovi održavanja	31.947	28.124
Troškovi reklame i propagande	29.468	20.858
Troškovi odbrane od spoljnih voda	45.341	-
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	56.008	95.716
Troškovi neproizvodnih usluga	42.495	36.474
Troškovi premije osiguranja	57.588	65.810
Troškovi platnog prometa	20.545	13.696
Ostali nematerijalni troškovi	61.597	42.892
Ukupno	<u>435.015</u>	<u>387.551</u>

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	5.666	1.429
Pozitivne kursne razlike	51.987	22.399
Ostali finansijski prihodi	5.331	1.370
Ukupno	<u>62.984</u>	<u>25.198</u>
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.780.059	865.631
Negativne kursne razlike	205.367	33.151
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	<u>1.985.426</u>	<u>898.782</u>

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	9.672
Dobici od prodaje bioloških sredstava	4.095	10.301
Naplaćena otpisana potraživanja	33.472	10.250
Prihodi od smanjenja obaveza	1.368.716	2.121.374
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	25.401
Ostali nepomenuti prihodi	<u>54.072</u>	<u>125.516</u>
Ukupno	<u>1.471.123</u>	<u>2.302.514</u>
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	25.761	42.132
Ostali nepomenuti rashodi	<u>62.415</u>	<u>35.681</u>
Ukupno	<u>177.735</u>	<u>665.834</u>

Prihodi po osnovu smanjenja obaveza u 2012. godini u iznosu od RSD 1.368.716 hiljada najvećim delom u iznosu od RSD 1.337.511 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2.049.164 hiljade) odnose se 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	3.271	1.006
Odloženi poreski (prihod)/rashod	<u>(117.433)</u>	<u>(33.082)</u>
Ukupno poreski (prihod)/rashod perioda	<u>(114.162)</u>	<u>(32.076)</u>

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitak pre oporezivanja	171.585	169.483
Obračunati porez po stopi od 10%	17.159	16.948
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	(2.102)	(28.723)
Ukupan tekući porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	(3.271)	(1.006)
Efekti odloženih poreza - poreski prihod/(rashod)	117.433	33.082
Ukupni porez iskazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	114.162	32.076
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 dobitci 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	-	3.606.846		2.228.146
Poreski kredit po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	119.293	-	-	-

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 hiljadama RSD	Pravo korišćenja 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	2.450
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	-	12.426.022

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 12.426.022 hiljade se odnosi na priznavanje prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta. Vrednost prava je utvrđena na osnovu procene fer vrednosti od strane nezavisnog procenitelja, primenom tržišne metod odnosno metod poređenja prodajnih cena. Procena je izvršena na tri datuma, 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je bilo gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je Društvo za 1.367 hektara (procenjene vrednosti RSD 11.845.461 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine) tokom 2012. godine 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, za koje još nije okončan postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine. Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta na dan 1. januara 2004. godine odnosno 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 hiljadama RSD					
	Zemljište i gradjevinsk i objekti	Šume i višegodišnji zasadi	Postrojenja , oprema i ostala sredstva	Osnovno stado	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje 1. januara 2012. godine	28.748.417	15.529	4.203.444	1.251.126	1.297	34.219.813
Nabavke u toku godine	8.443	-	23.462	5.859	2.990.400	3.028.164
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>39.988.443</u>	<u>15.463</u>	<u>4.797.387</u>	<u>1.585.589</u>	<u>1.487.945</u>	<u>47.874.827</u>
Ispravka vrednosti						
Stanje 1. januara 2012. godine	16.918.918	7.287	2.816.803	504.856	-	20.247.864
Korigovano stanje 1. januara 2012. godine	16.918.918	7.287	2.816.803	504.856	-	20.247.864
Amortizacija tekuće godine	168.494	745	237.224	309.767	-	716.230
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>16.784.250</u>	<u>8.012</u>	<u>2.968.876</u>	<u>573.793</u>	<u>-</u>	<u>20.334.931</u>
Sadašnja vrednost						
31. decembra 2012. godine	<u>23.204.193</u>	<u>7.451</u>	<u>1.828.511</u>	<u>1.011.796</u>	<u>1.487.945</u>	<u>27.539.896</u>
1. januara 2012. godine	<u>11.829.499</u>	<u>8.242</u>	<u>1.386.641</u>	<u>746.270</u>	<u>1.297</u>	<u>13.971.949</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 stadm. 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 hiljadama RSD	2012.	2011.
Učešća u kapitalu		
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
Društva na Kosovu	5.121.818	5.121.818
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
Yusea semenarsko društvo d.o.o	51	51
	6.205.715	6.205.715
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(6.198.141)</i>	<i>(6.192.496)</i>
Stanje na dan 31. decembra	7.626	13.219
Ostali dugoročni finansijski plasmani	2012.	2011.
Dugoročni krediti	708	499
Ostali dugoročni finansijski plasmani	85.208	89.011
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(4.967)</i>	<i>(5.166)</i>
Ukupno	80.949	84.344
Stanje na dan 31. decembra	88.575	97.563

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 beskatmatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

20. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	206.638	126.127
Rezervni delovi	224.235	181.954
Alat i sitan inventar	76.005	76.806
Nedovršena proizvodnja	2.016.151	2.216.208
Gotovi proizvodi	457.591	578.379
Roba	254	487
Dati avansi	62.290	5.436
	3.043.164	3.185.397
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Materijal	(4.147)	(657)
Rezervni delovi	(60.180)	(47.962)
Alat i sitan inventar	(62.486)	(59.793)
	(126.813)	(108.412)
Ukupno zalihe	2.916.351	3.076.985
Stalna sredstva namenjena prodaji	3.015.292	-

Nedovršena proizvodnja u iznosu od RSD 2.016.151 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 758.690 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 u zemlji	555.855	657.843
Kupci u inostranstvu	21.217	16.202
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(46.691)</u>	<u>(52.949)</u>
	532.798	621.096
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	3.531	1.908
Potraživanja od državnih organa	200.633	5.693
Ostala tekuća potraživanja	74.693	67.318
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
	276.440	75.120
Saldo na dan 31. decembra	<u>809.238</u>	<u>696.015</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 u zemlji	118.509	123.659
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	339	888
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(116.807)</u>	<u>(122.261)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.041</u>	<u>2.286</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	16.566	222.856
Blagajna	124	2.020
Devizni račun	899	765
Deponovana ostala novčana sredstva	1.016	865
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.605</u>	<u>226.506</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>
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	175.592	7.075
Unapred plaćeni troškovi	88.334	74.865
Stanje na dan 31. decembra	<u>263.926</u>	<u>81.940</u>

25. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Akcijski kapital	10.061.335	10.061.335
Društveni kapital	207.148	207.148
Ostali kapital	28.927	28.927
Stanje na dan 31. decembra	<u>10.297.410</u>	<u>10.296.410</u>

i) Akcijski kapital

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:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
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	<u>6.363.448</u>	<u>10.061.335</u>

ii) Ostali kapital

Ostali kapital na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od RSD 49.326 hiljada (31. decembar 2011. godine RSD 48.824 hiljada), odnosi se na manjinski interes u neto imovini grupe.

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	<u>115.350</u>	<u>118.632</u>
Stanje dan 31. decembra	<u>469.527</u>	<u>445.078</u>

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	<u>-</u>	<u>(9.416)</u>	<u>(9.416)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>326.446</u>	<u>118.632</u>	<u>445.078</u>
Dodatna rezervisanja	27.731	-	27.731
Iskorišćena rezervisanja	<u>-</u>	<u>(3.282)</u>	<u>(3.282)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	<u>354.177</u>	<u>115.350</u>	<u>469.527</u>

27. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.989.806	1.322.281
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	340.587	113.189
Ostale dugoročne obaveze	<u>193.168</u>	<u>166.325</u>
	3.523.561	1.601.795
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	543.839	282.019
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>95.671</u>	<u>82.714</u>
	639.510	364.733
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.884.051</u>	<u>1.237.062</u>

Ostale dugoročne obaveze od RSD 193.168 hiljada (2011: RSD 166.325 hiljade) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Dugoročne kredite čine:

Banka kreditor	<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. 6m EURIBOR	1.500.000	170.577	
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,50% 6m EURIBOR	3.600.000	409.386	
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
NLB Banka a.d. Beograd	2015	4,50% p.a.	27.911	2.297	2.162
Fond za razvoj RS	*		87.224	6.375	6.978
			<u>22.079.620</u>	<u>2.445.214</u>	<u>779.954</u>

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

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>
				<u>2.989.806</u>	<u>1.322.281</u>

*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	543.839	282.019
Od 1 do 5 godina	<u>2.445.967</u>	<u>1.040.262</u>
Ukupno	<u>2.989.806</u>	<u>1.322.281</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	95.671	125.791	78.253	82.714
Od 1 do 5 godina	<u>244.916</u>	<u>294.607</u>	<u>29.477</u>	<u>30.475</u>
Ukupno	<u>340.587</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	543.839	282.019
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	95.671	83.955
Kratkoročni krediti	79.751	708.731
Ostale tekuće obaveze	-	1.728
Stanje na dan 31. decembra	<u>719.261</u>	<u>1.076.433</u>

Od ukupnog iznosa kratkoročnih kredita RSD 79.751 hiljada na dan 31. decembar 2012. godine, najveći deo u iznosu od RSD 79.602 hiljada (EUR 700 hiljada) se odnosi na obaveze po kreditu kod Moskovske banke. Kao sredstvo obezbeđenja plaćanja navedenog kredita 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 u zemlji	1.497.690	1.118.095
Dobavljači u inostranstvu	9.868	5.122
Primljeni avansi za proizvode i usluge	11.673	15.301
Ostale obaveze iz poslovanja	13.747	-
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>12.242</u>	<u>136.442</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.545.220</u>	<u>1.274.960</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	90.368	112.361
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	16.237	528.061
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.010.674	940.241
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.008.498	947.176
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	999	707
Obaveze po osnovu kamata	2.152.504	1.312.871
Obaveze prema zaposlenima	33.978	143.600
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	806	6.312
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	686	113
Ostale obaveze	<u>28.937</u>	<u>71.925</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.343.687</u>	<u>4.063.367</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	5.483	76.263
Unapred obračunati troškovi	<u>3.010</u>	<u>4.690</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.493</u>	<u>80.953</u>

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Sredstva drugih lica	16.164.437	16.322.466
Hartije od vrednosti - primljena hipoteka	100.000	100.000
Dati avali i garancije	1.500	1.500
Obaveze za date garancije i hipoteke	<u>3.043.464</u>	<u>3.042.865</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19.309.401</u>	<u>19.466.831</u>

Sredstva drugih lica, u iznosu od RSD 16.164.437 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	285.747	197.759
Prosečan ponderisani broj akcija	<u>6.363.448</u>	<u>6.363.448</u>
Zarada po akciji (u RSD)	<u>44,90</u>	<u>31,08</u>

34. 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.

35. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011.	Korekcije	31.12.2011. Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.217.437	-	13.217.437
Investicione nekretnine	4.223	-	4.223
Biološka sredstva	754.512	-	754.512
Učešće u kapitalu	13.271	(52)	13.219
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344	-	84.344
Stalna imovina	14.073.787	12.425.970	26.499.757
Zalihe	3.076.985	-	3.076.985
Potraživanja	691.126	-	691.126
Kratkoročni finansijski plasmani	2.286	-	2.286
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	225.672	-	225.672
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	81.940	-	81.940
Obrtna imovina	4.078.009	-	4.078.009
Ukupna aktiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766
Osnovni kapital	10.280.577	16.245	10.296.822
Rezerve	6.973	(31)	6.942
Revalorizacione rezerve	4.097.474	6.024.717	10.122.191
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	-	1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)	-	(62.796)
Neraspoređeni dobitak	239.302	70	239.372
Gubitak	(5.194.943)	4.787.166	(407.777)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)	-	(22.591)
Kapital i rezerve	9.345.714	10.828.167	20.173.881
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.078	-	445.078
Dugoročna rezervisanja	1.040.262	-	1.040.262
Dugoročni krediti	196.800	-	196.800
Dugoročne obaveze	1.682.140	-	1.682.140
Kratkoročne finansijske obaveze	1.080.224	-	1.080.224
Obaveze iz poslovanja	1.274.173	-	1.274.173
Ostale kratkoročne obaveze	4.061.315	-	4.061.315
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	76.931	-	76.931
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	956	-	956
Kratkoročne obaveze	6.493.599	-	6.493.599
Odložene poreske obaveze	630.343	1.597.803	2.228.146
Ukupna pasiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766

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. 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.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

U Beogradu 05.april 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje



Zoran Divac
Rukovodilac službe računovodstva



Zakonski zastupnik



Rajko Mandić
Generalni Direktor



ПОЉОПРИВРЕДНА КОРПОРАЦИЈА БЕОГРАД

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU PKB KORPORACIJE
A.D. BEOGRAD ZA 2012. GODINU**

Padinska Skela, april 2013. godine

S A D R Ž A J

	Strana
UVODNE NAPOMENE	1
POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE	
1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	2 - 8
2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	9 - 15
3. KOREKCIJE POČETNOG STANJA	16 - 17
4. OSNOVNI INDIKATORI STANJA I REZULTATA POSLOVANJA	17 - 18

UVODNE NAPOMENE

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

Zavisna pravna lica su sledeća:

1. PKB Agroekonomik d.o.o, Padinska Skela - Beograd
Institut za naučno istraživački rad i transfer tehnologije u poljoprivredi
Udeo PKB Korporacije – 54,23%
2. PKB Eko - Lab d.o.o, Beograd za upravljanje kvalitetom
Udeo PKB Korporacije – 71%
3. PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o, Beograd
Udeo PKB Korporacije – 85%
4. PKB Sirpak d.o.o, Beograd za proizvodnju začina i sirila
Udeo PKB Korporacije – 100%
5. PKB Veterinarska stanica d.o.o, Beograd
Udeo PKB Korporacije – 100%

POKAZATELJI POSLOVANJA GRUPE

1. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U 2012. godini Grupa je ostvarila **dobit** u iznosu od 285.747 hiljada dinara (2011: **dobitak** 201.559 hiljada dinara).

Uporedni pregled ostvarenog finansijskog rezultata za 2011. i 2012. godinu

(u 000

rsd)

Redni	Pozicija	Oznaka AOP-a	Ostvareno 2011. godina		Ostvareno 2012. godina		%
			iznos	%	iznos	%	
1	2	3	4	5	8	9	11
1.	Ukupni prihodi		7.987.089	100,00	8.413.376	100,00	105
1.1.	Poslovni prihodi	201	5.659.377	70,86	6.879.269	81,77	122
1.2.	Finansijski prihodi	215	25.198	0,32	62.984	0,75	250
1.3.	Ostali prihodi	217	2.302.514	28,83	1.471.123	17,49	64
2.	Ukupni rashodi	-	7.817.978	100,00	8.243.933	100,00	105
2.1.	Poslovni rashodi	207	6.253.362	79,99	6.080.772	73,76	97
2.2.	Finansijski rashodi	216	898.782	11,50	1.985.426	24,08	221
2.3.	Ostali rashodi	218	665.834	8,52	177.735	2,16	27
3.	Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja		169.111		169.443		100
4.	Neto dobitk poslovanja koji se obustavlja		372		2.142		
5.	Dobitak pre oporezivanja		169.483		171.585		101
6.	Poreski rashodi perioda		1.006		3.271		
7.	Odloženi poreski rashodi perioda		-		-		
8.	Odloženi poreski prihodi perioda		33.082		117.433		360
9.	Porez na dobitak		-		-		
10.	Neto dobitak		201.559		285.747		142
11.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		3.800		46		
12.	Neto dobitak koji pripada vlasnicima		197.759		285.701		

U 2012. godini Grupa je ostvarila **ukupan prihod** u iznosu od 8.413.376 hiljada dinara i **ukupne rashode** u iznosu od 8.243.933 hiljade dinara. Ukupni prihodi i rashodi u odnosu na 2011. godinu pokazuju povećanje za 5%. Pregled strukture ukupnih prihoda i ukupnih rashoda dat je na stranama 4 i 5.

Ostvareni **poslovni prihodi** iznose 6.879.269 hiljada dinara i veći su za 22%, odnosno za 1.219.822 hiljade dinara od poslovnih prihoda ostvarenih u 2011. godini.

U ostvarenim poslovnim prihodima, prihodi od prodaje učestvuju sa oko 72% i iznose 4.947.710 hiljada dinara, od čega se na prihode od prodaje proizvoda na domaćem i inostranom tržištu kao i prodaje usluga odnosi 4.939.518 hiljada dinara ili skoro 100%. Prihodi od prodaje su veći u odnosu na 2011. godinu za 15% odnosno za 649.430 hiljada dinara. Pregled strukture prihoda od prodaje dat je na strani 7.

U 2012. godini Grupa je ostvarila **poslovne rashode** u iznosu od 6.080.772 hiljade dinara što je za 3% manje u odnosu na 2011. godinu. U strukturi poslovnih rashoda troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi učestvuju sa 38%,

troškovi materijala sa 43%, a učešće ostalih poslovnih rashoda je 19%. Pregled strukture poslovnih prihoda i rashoda dat je na strani 6.

Troškovi materijala u 2012. godini su veći u odnosu na 2011. godinu za 19%. Struktura troškova materijala prikazana je u tabeli "Pregled strukture ukupnih rashoda" na strani 5.

Analizom troškova materijala utvrđeno je da su najveći porast, više od 3 puta, ostvarili troškovi semena, što je rezultat, kako rasta cena ovih inputa, tako i promene setvene strukture. Rast od 82% ostvarili su troškovi mineralnih đubriva, dok su rast od 21% ostvarili troškovi sredstava za zaštitu bilja. Troškovi rezervnih delova i auto guma manji su za 11% u odnosu na prethodnu godinu. Neznatan rast od oko 5% 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 više od 11%. Ostali troškovi materijala beleže smanjenje ili su na nivou troškova ostvarenih u 2011. godini.

Finansijski rashodi u 2012. godini iznose 1.985.426 hiljade dinara i učestvuju sa 24% u ukupnim rashodima. U strukturi finansijskih rashoda najveći su rashodi kamata koji iznose 1.780.184 hiljada dinara ili 90%. Rashodi kamata se odnose na kamate po osnovu obaveza za poreze, doprinose i druge dažbine (1.555.679 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od banaka (93.075 hiljada dinara), kamate po finansijskim kreditima od drugih pravnih lica (58.457 hiljada dinara), kamate iz dužničko-poverilačkih odnosa (58.538 hiljada dinara) i zatezne i ostale rashode kamata (14.435 hiljade dinara).

Ostali prihodi u 2012. godini ostvareni su u iznosu od 1.471.123 hiljada dinara (2011: 2.302.514 hiljade dinara), od čega se 1.364.429 hiljada dinara odnosi na prihode po osnovu smanjenja obaveza.

Dana 26. septembra 2012. godine Vlada je donela Zaključak kojim se otpisuje dug po osnovu javnih prihoda (osim doprinosa za obavezno socijalno osiguranje) sa stanjem na dan 31. marta 2012. godine, u iznosu od 1.215.490 hiljade dinara Društvu; 15.368 hiljade dinara Agroekonomiku i 9.981 hiljada Veterinarskoj stanici.

Ostali rashodi u 2012. godini ostvareni su u iznosu od 177.735 hiljada dinara. Ovi rashodi se uglavnom odnose na gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava i osnovnog stada (50% ili 89.559 hiljada dinara).

Struktura finansijskih pokazatelja data je u sledećem pregledu:

	(u 000 rsd)
1. Poslovni prihodi	6.879.269
2. Poslovni rashodi	6.080.772
3. Poslovni dobitak	798.497
4. Finansijski prihodi	62.984
5. Finansijski rashodi	1.985.426
6. Ostali prihodi	1.471.123
7. Ostali rashodi	177.735
8. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	169.443
9. Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	2.142
10. Dobitak pre oporezivanja	171.585
11. Poreski rashodi perioda	3.271
12. Odloženi poreski prihodi perioda	117.433
13. Neto dobitak	285.747

Radi potpunijeg sagledavanja ostvarenog finansijskog rezultata, dati su pegledi strukture ukupnih prihoda i rashoda (strana 4 i 5):

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH PRIHODA

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	struktura %	iznos	struktura %	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7 (5:3)</i>
A.	POSLOVNI PRIHODI (1+2+3+4)	5.659.377	70,86	6.879.269	81,77	122
1.	Prihod od prodaje	4.298.280	53,82	4.947.710	58,81	115
1.1.	Prihod od prodaje roba	48.319	0,60	8.192	0,10	17
1.2.	Prihod od prodaje proizvoda I usluga	4.249.961	53,21	4.939.518	58,71	116
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka I roba	563.332	7,05	923.865	10,98	164
2.1.	Prirast osnovnog stada	455.456	5,70	837.452	9,95	184
2.2.	Ostali prihodi aktiviranja učinka	107.876	1,35	86.413	1,03	80
3.	Promena vrednosti zaliha učinaka (3.1.+3.2.-3.3.)	323.649	4,05	269.332	3,20	83
3.1.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	431.742	5,41	558.405	6,64	129
3.2.	Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	78.453	0,98	25.041	0,30	32
3.3.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje I gotovih proizvoda	186.546	2,34	314.114	3,73	168
4.	Ostali poslovni prihodi	474.116	5,94	738.362	8,78	156
4.1.	Premije, subvencije, dotacije za stočarsku proizvodnju	49.089	0,61	215.404	2,56	439
4.2.	Za proizvodnju mleka	315.708	3,95	369.897	4,40	117
4.3.	Drugi poslovni prihodi (od zakupa zemljišta, poslovnog prostora i ostalo)	109.319	1,37	153.061	1,82	140
B.	FINANSIJSKI PRIHODI (1+2+3+4)	25.198	0,32	62.984	0,75	250
1.	Prihodi od kamata	1.429	0,02	5.667	0,07	397
2.	Prihodi od kursnih razlika	697	0,01	4.083	0,05	586
3.	Pozitivni efekti valutne klauzule iz zaštite potraživanja plasmana i obaveza	21.702	0,27	47.905	0,57	221
4.	Drugi finansijski prihodi	1.370	0,02	5.329	0,06	389
C.	OSTALI PRIHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	2.302.514	28,83	1.471.123	17,49	64
1.	Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	9.672	0,12	10.768	0,13	111
2.	Dobici od prodaje osnovnog stada	10.300	0,13	4.095	0,05	40
3.	Dobici od prodaje materijala, rezervnih delova i sirovina	5.522	0,07	7.087	0,08	128
4.	Prihodi po osnovu naplćenih penala, naknade šteta, kapara i slično	63.990	0,80	27.914	0,33	44
5.	Prihodi po osnovu smanjenja obaveza po osnovu zakona	2.121.325	26,56	1.335.926	15,88	63
6.	Drugi prihodi po osnovu smanjenja obaveza	49	0,00	28.503	0,34	
7.	Prihodi od neiskorišćenih ostalih dugoročnih rezervisanja	9.416	0,12			
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			
10.	Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	2.769	0,03			
11.	Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih i kratkoročnih plasmana	373	-			
12.	Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala	25.401	0,32			
13.	Prihodi po osnovu naplate otpisanih potraživanja	10.249	0,13	33.310	0,40	325
14.	Ostali nepomenuti prihodi	25.340	0,32	20.468	0,24	81
	UKUPAN PRIHOD (A+B+C)	7.987.089	100,00	8.413.376	100,00	105

PREGLED STRUKTURE UKUPNIH RASHODA

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	struktura %	iznos	struktura %	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
A.	POSLOVNI RASHODI (I+II+III+IV+V)	6.253.362	79,99	6.080.772	73,76	97
I.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	18.263	0,23	9.482	0,12	52
II.	TROŠKOVI MATERIJALA (1+2+3)	2.172.204	27,78	2.587.779	31,39	119
1.	Troškovi materijala za izradu	1.262.000	16,14	1.685.712	20,45	134
1.1.	Troškovi sirovine i materijala	2.014	0,03	2.121	0,03	105
1.2.	Troškovi semena	49.955	0,64	175.682	2,13	352
1.3.	Troškovi mineralnog đubriva	271.819	3,48	493.353	5,98	182
1.4.	Troškovi sredstava za zaštitu bilja	206.228	2,64	248.930	3,02	121
1.5.	Troškovi semena bika i nerastova i ostalih veterinarski lekovi	49.645	0,64	53.546	0,65	108
1.6.	Troško koncentrata i ostale stočne hrane	519.528	6,65	566.084	6,87	109
1.7.	Troškovi alata i inventara	16.167	0,21	12.453	0,15	77
1.8.	Troškovi za namirnice i piće	66.364	0,85	49.706	0,60	75
1.9.	Ostali materijal koji ulazi u cenu koštanja	80.280	1,03	83.837	1,02	104
2.	Troškovi režijskog materijala	321.822	4,12	286.810	3,48	89
2.1.	Troškovi rezervnih delova i tehničkog materijala za održavanje objekata i opreme	249.514	3,19	224.958	2,73	90
2.2.	Troškovi ostalog materijala (kancelarijski, ambalaža, auto gume i drugo)	72.308	0,92	61.852	0,75	86
3.	Troškovi goriva i energije	588.382	7,53	615.257	7,46	105
3.1.	Troškovi električne energije	110.506	1,41	110.765	1,34	100
3.2.	Troškovi pare, tople vode i vode	123	-	965	0,01	785
3.3.	Troškovi tečnih goriva	477.634	6,11	503.417	6,11	105
3.4.	Drugi troškovi energije	119	-	110		
III	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	2.890.155	36,97	2.332.009	28,29	81
IV	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	785.189	10,04	716.487	8,69	91
V	OSTALI POSLOVNI RASHODI (1+2)	387.551	4,96	435.015	5,28	112
1.	Troškovi proizvodnih usluga	222.148	2,84	229.156	2,78	103
1.1.	Usluge na izradi učinaka	73.801	0,94	73.626	0,89	100
1.2.	Transportne usluge	10.179	0,13	10.806	0,13	106
1.3.	Usluge održavanja osnovnih sredstava	28.124	0,36	35.655	0,43	127
1.4.	Ostale usluge (sponzorstva, dezinfekcija, deratizacija, marketing)	110.044	1,41	109.069	1,32	99
2.	Nematerijalni troškovi	165.403	2,12	205.859	2,50	124
B.	FINANSIJSKI RASHODI (1+2+3)	898.782	11,50	1.985.426	24,08	221
1.	Rashodi kamata	865.630	11,07	1.780.184	21,59	206
2.	Negativne kursne razlike	15.487	0,20	10.394	0,13	67
3.	Rashodi po osnovu negativnih efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	17.665	0,23	194.848	2,36	1.103
C.	OSTALI RASHODI (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	665.834	8,52	177.735	2,16	27
1.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10.921	0,14	2.092	0,03	19
2.	Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava i osnovnog stada	53.662	0,69	89.559	1,09	167
3.	Gubici po osnovu prodaje materijala i sirovina	587	0,01	11.191	0,14	1.906
4.	Manjkovi materijala	4.421	0,06	11.229	0,14	254
5.	Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i sirovina	229				
6.	Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana (učesće u kapitalu)	9.238	0,12	5.901	0,07	64
7.	Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	42.261	0,54	28.232	0,34	67
8.	Obezvredenje zaliha materijala	5.539	0,07	21.891	0,27	395
9.	Obezvredenje nekretnina (gradevina)	534.359	6,84			
10.	Ostali nepomenuti rashodi	4.617	0,06	7.640	0,09	165
	UKUPAN RASHOD (A+B+C)	7.817.978	100,00	8.243.933	100,00	105

PREGLED STRUKTURE POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	2011.		2012.		% 2012/2011
		iznos	struktura %	iznos	struktura %	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
I	POSLOVNI PRIHODI					
1.	Prihod od prodaje	4.298.280	75,95	4.947.710	71,92	115
2.	Prihod od aktiviranja učinaka i roba	563.332	9,95	923.865	13,43	164
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	510.195	9,02	583.446	8,48	114
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	186.546	3,30	314.114	4,57	168
5.	Ostali poslovni prihodi	474.116	8,38	738.362	10,73	156
	S v e g a I	5.659.377	100,00	6.879.269	100,00	122
II	POSLOVNI RASHODI					
1.	Nabavna vrednost prodate robe	18.263	0,29	9.482	0,16	52
2.	Troškovi materijala	2.172.204	34,74	2.587.779	42,56	119
3.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.890.155	46,22	2.332.009	38,35	81
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	785.189	12,56	716.487	11,78	91
5.	Ostali poslovni rashodi	387.551	6,20	435.015	7,15	112
	S v e g a II	6.253.362	100,00	6.080.772	100,00	97
	POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK (I - II)	(593.985)		798.497		

E B I T D A

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	Godina	
		2011	2012
1.	Neto dobitak	201.559	285.747
2.	Odloženi poreski prihodi perioda	(33.082)	(117.433)
	Odloženi poreski rashod perioda	1.006	3.271
3.	Troškovi amortizacije	632.526	716.487
4.	Troškovi kamata	865.630	1.780.184
5.	Obezvredjenje nekretnina (građevinski objekti) po osnovu procene	534.359	
6.	EBITDA	2.201.998	2.661.714
	Prihodi po osnovu smanjenja (otpisa) obaveza	(2.121.325)	(1.364.429)
7.	Troškovi socijalnog programa	209.462	6.231
8.	Troškovi rezervisanja	152.661	
9.	Dobici od prodaje osnovnih sredstava	(20.138)	(14.863)
10.	Gubici od prodaje osnovnih sredstava	10.236	89.559
11.	Obezvredjenje dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana	9.238	5.901
12.	Pozitivne/negativne kursne razlike po osnovu obaveza prema bankama (neto)	(8.891)	147.925

13.	Ostali jednokratni rashodi/prihodi (neto)	22.586	(9.556)
	NORMALIZOVANA EBITDA	455.827	1.522.482

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

(u 000 rsd)

Redni broj	Naziv pozicije	Godine		%
		2011	2012	
1	2	3	4	5 (4:3)
1.	PRIHODI OD PRODAJE	4.298.280	4.947.710	115
1.1.	Prihodi od prodaje roba	48.319	8.192	17
1.2.	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.249.961	4.939.518	116
	- Prihodi od prodaje usluga na domaćem i ino tržištu	321.021	345.130	108
	- Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem i inostranom tržištu	3.928.940	4.594.388	117
	Biljna proizvodnja	1.167.977	1.730.991	148
	Stočarstvo	2.670.350	2.720.428	102
	Ostali prihodi (prihodi od prodaje usluga i ostali poslovni prihodi)	90.613	142.969	158

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u 2012. godini iznose 4.939.518 hiljada dinara i veći su u odnosu na 2011. godinu za 689.557 hiljada dinara, odnosno za 16%.

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 za 125.533 hiljade dinara.

Prihodi od prodaje proizvoda **biljne proizvodnje** u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu povećani su 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.

Koliko je učešće Društva, tj. PKB Korporacije u poslovnim, kao i ostalim prihodima i rashodima Grupe, pokazuje sledeća tabela:

DOPRINOS PKB KORPORACIJE U POSLOVANJU GRUPE

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	Grupa	% učešća	
			PKB Korporacija	PKB Korporacije
A	PRIHODI	8.413.376	8.159.040	96,98
I	Poslovni prihodi	6.879.269	6.675.245	97,03
II	Finansijski prihodi	62.984	60.933	96,74
III	Ostali prihodi	1.471.123	1.422.862	96,72
B	RASHODI	8.243.933	7.885.361	95,65
I	Poslovni rashodi	6.080.772	5.779.611	95,05
II	Finansijski rashodi	1985.426	1.943.761	97,90
III	Ostali rashodi	177.735	161.989	91,14
C	Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	169.443	273.679	

U ukupnim prihodima i rashodima Grupe od 8.413.376 hiljada dinara prihoda, odnosno 8.243.933 hiljada dinara rashoda, PKB Korporacija sa 8.159.040 hiljada dinara prihoda, odnosno 7.885.361 hiljadu dinara rashoda, učestvuje sa skoro 97% u prihodima i 96% u rashodima Grupe.

PREGLED TROŠKOVA ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA
Pregled ostvarenih troškova rada

(u 000 rsd)

Redni broj	Opis	01.01.-31.12.2011.		01.01.-31.12.2012.		% 2012/2011
		iznos	%	iznos	%	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
1.	Neto zarada	1.465.964	50,72	1.288.728	55,26	88
2.	Porezi i doprinosi na teret zaposlenog	609.979	21,11	509.541	21,85	84
3.	Porezi i doprinosi na teret poslodavca	382.044	13,22	320.657	13,75	84
4.	Ostali lični rashodi *	260.142	9,00	49.579	2,13	19
	Program tehnološkog viška zaposlenih**	209.426		6.231**		
5.	Troškovi prevoza radnika	99.937	3,46	83.195	3,57	83
6.	Troškovi naknada po osnovu Ugovora o privremenim i povremenim poslovima (bruto)	72.089	2,49	80.309	3,44	111
	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (od 1 do 6)	2.890.155	100,00	2.332.009	100,00	81
	Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca	2.592		2.180		84

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

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

2. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

2.1. AKTIVA

(u 000 rsd)

Redni broj	Pozicija	31.12.2011.	Struktura u %	31.12.2012.	Struktura u %	%
		iznos		iznos		
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
A)	STALNA IMOVINA	26.499.757	86,65	28.335.912	79,86	107
I	Nematerijalna ulaganja	12.426.022	40,63	703.218	1,98	6
II	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	13.976.172	45,70	27.544.119	77,63	197
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	13.217.416	43,22	25.930.452	73,08	196
2.	Investicione nekretnine	4.223	0,01	4.223	0,01	100
3.	Biološka sredstva	754.533	2,47	1.609.444	4,54	213
III	Dugoročni finansijski plasmani	97.563	0,32	88.575	0,25	91
1.	Učešće u kapitalu	13.219	0,04	7.626	0,02	58
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344	0,28	80.949	0,23	96
B)	OBRтна IMOVINA	4.083.933	13,35	7.025.812	19,80	172
I	Zalihe	3.076.985	10,06	2.916.351	8,22	95
	- materijal, rezervni delovi, alat i inventar	276.475	0,90	380.066	1,07	137
	- nedovršena proizvodnja	2.216.208	7,25	2.016.151	5,68	91
	- gotovi proizvodi	578.379	1,89	457.591	1,29	79
	- roba	487	-	253	-	52
	- dati avansi	5.436	0,02	62.290	0,18	
II	Stalna sredstva namenjena prodaji			3.015.292	8,50	
	Zemljište namenjeno prodaji			2.810.479	7,92	
	Gradevinski objekti namenjeni prodaji			204.813	0,58	
III	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.006.948	3,29	1.094.169	3,08	109
1.	Kratkoročna potraživanja	696.015	2,28	809.238	2,28	116
	- potraživanja po osnovu prodaje (kupci)	621.096	2,03	530.382	1,49	85
	- potraživanja po specifičnim poslovima	7.875	0,03	14.827	0,04	188
	- druga potraživanja (regres, premije, pretplata)	67.044	0,22	264.029	0,74	394
2.	Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	201	-	359	-	179
3.	Kratkoročni finansijski plasmani	2.286	0,01	2.041	0,01	89
	- kratkoročni krediti u zemlji	2.286	0,01	1.703	-	74
	- ostali kratkoročni finansijski plasmani		-	338	-	
4.	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	226.506	0,74	18.605	0,05	8
5.	Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	81.940	0,27	263.926	0,74	322
C)	Odložena poreska sredstva			119.293	0,34	
D)	POSLOVNA IMOVINA (A+B)	30.583.690	100,00	35.481.017	100,00	116
E)	UKUPNA AKTIVA (A+B)	30.583.690	100,00	35.481.017	100,00	116
F)	VANBILANSNA AKTIVA	19.466.831		19.309.401		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			
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8 (5:3)</i>
A)	KAPITAL	20.174.503	65,96	21.900.019	61,72		109
I	Osnovni kapital	10.297.410	33,67	10.297.410	29,02	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	0,01	0,04	100
3.	Akcijski kapital Republike Srbije (transformisani društveni kapital)	6.528.907	21,35				
4.	Akcijski kapital po osnovu konverije duga u trajni ulog države	3.486.915	11,40				
5.	Akcijski kapital Grada Beograda			10.015.822		97,42	
6.	Društveni kapital	207.149	0,68	207.149	0,58	2,01	100
7.	Ostali (udeli društva sa ograničenom odgovornošću)	12.093	0,04	12.093	0,03	0,12	100
8.	Ostali oblici kapitala koji nisu obuhvaćeni posebnim računima	16.833	0,06	16.833	0,05	0,16	
II	Rezerve	6.942	0,02	6.942	0,02		100
III	Revalorizacione rezerve	10.123.443	33,10	11.562.029	32,59		114
IV	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	1.718	0,01	1.718	-		100
V	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	62.796	0,21	62.796	0,18		100
VI	Neraspoređeni dobitak	238.154	0,78	525.084	1,48		220
VII	Gubitak	407.777	1,33	407.777	1,15		100
VIII	Otkupljene sopstvene akcije	22.591	0,07	22.591	0,06		100
B)	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	8.179.092	26,74	9.974.152	28,11		122
I	Dugoročna rezervisanja	445.078	1,46	469.527	1,32		105
II	Dugoročne obaveze	1.237.062	4,04	2.884.051	8,13		233
1.	Dugoročni krediti	1.040.262	3,40	2.445.968	6,89		235
2.	Ostale dugoročne obaveze	196.800	0,64	438.083	1,23		223
III	Kratkoročne obaveze	6.496.948	21,24	6.620.574	18,66		102
1.	Kratkoročne finansijske obaveze	1.076.433	3,52	719.261	2,03		67
2.	Obaveze iz poslovanja	1.274.960	4,17	1.545.220	4,36		121
3.	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.063.367	13,29	4.343.687	12,24		107
4.	Obaveze po osnovu javnih prihoda, PDV i pasivna vremenska razgraničenja	80.953	0,26	8.493	0,02		10
5.	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	1.239		3.913			317
C)	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	2.230.095	7,29	3.606.846	10,17		162
D)	UKUPNA PASIVA (A + B + C)	30.583.690	100,00	35.481.017	100,00		116
E)	VANBILANSNA PASIVA	19.466.831		19.309.401			99

AKTIVA

U strukturi aktive stalna imovina učestvuje sa oko 80%, a obrtna sa 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 42%, a kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, odnosno likvidna obrtna sredstva sa 58%. Oko 69% zaliha čini proizvodnja u toku, odnosno kategorija obrtnih sredstava koju u poljoprivredi karakteriše spor obrt.

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 12.426.022 hiljade dinara se odnosi na priznavanje prava korišćenja 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 bilo 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-PKB Korporacija 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 701.026 hiljada dinara na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine nije okončan.

Vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe na dan 31.12.2012. godine iznosi 25.930.452 hiljade dinara i veća je od vrednosti istih na dan 31.12. 2011. godine za 12.713.036 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, sejalice 23 miliona dinara, prskalice 23 miliona dinara, kamiona 25 miliona dinara i ostalo.

Vrednost bioloških sredstava na dan 31.12.2012. godine iznosi 1.609.444 hiljade dinara (2011: 754.533 hiljade dinara). PKB Korporacija 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.

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12. 2012. godine u iznosu od 80.949 hiljada dinara (31.12.2011. godine: 84.344 hiljade dinara) se uglavnom odnose na beskamatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

Stanje zaliha na dan 31.12.2012. godine iznosi 2.916.351 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 160.634 hiljade dinara. Smanjenje zaliha se uglavnom odnosi na smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 200.057 hiljada dinara i zaliha gotovih proizvoda u iznosu od 120.788 hiljada dinara. Istovremeno, povećanje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara iznosi 103.591 hiljada 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.

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31.12.2012. godine u iznosu od 3.015.292 hiljada dinara 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 530.382 hiljade dinara i manja su u odnosu na 31.12.2011. godine za 90.714 hiljada dinara, odnosno 15%.

Druga potraživanja na dan 31.12.2012. godine iznose 264.029 hiljada dinara. Ista se uglavnom odnose na potraživanja od državnih organa (200.633 hiljade dinara) koje je Grupa ostvarila 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) učestvuju sa skoro 62%, a pozajmljeni i tuđi izvori sa preko 38%. Struktura pozajmljenih i tuđih izvora je dosta nepovoljna, jer dugoročne obaveze u pasivi učestvuju sa oko 20%, a kratkoročne obaveze sa preko 18%. U kratkoročnim obavezama dominantno učešće imaju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada od preko 65% (u ukupnoj pasivi preko 12%).

Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2012. godine iznose 469.527 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 445.078 hiljada dinara). Od navedenog iznosa, čak 354.177 hiljada dinara se odnose na rezervisanja za potencijalne gubitke po sudskim sporovima koje Grupa vodi po različitim osnovama sa fizičkim i pravnim licima (31. decembra 2011. godine: 328.674 hiljada dinara).

Preostali iznos se odnosi na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i rezervisanja za jubilarne nagrade. Za obračun očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 11,5%.

	(u 000 rsd)	
	2011.	2012.
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	326.446	354.177
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	118.632	115.350
Stanje na dan 31. decembar	445.078	469.527

Dugoročni krediti

(u 000 rsd)

	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. decembar	
				2011.	2012.
Credit Agricol banka	3,5%p.a.	EUR	1.500.000		170.577
Agrobanka a.d. – Niš	1%p.a.	RSD		282	
AIK Banka a.d. Niš	8,12%p.a.	EUR	4.317.582		926.850
AIK Banka a.d. Niš	8,25%p.a.	EUR	3.600.000		409.386
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a.	EUR	2.700.000	56.334	255.867
Komercijalna banka a.d. Beograd	9,5%p.a.	EUR	1.590.000	166.380	174.565
Beobanka u stečaju a.d.	1%p.a.	RSD		25.528	18.241
Fond za razvoj RJ – Ugovor o ustupanju potraživanja	1%p.a.	RSD		366.762	366.762
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	196.042	20.514	22.534
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	125.399	13.122	14.683
Fond za razvoj RS	1%p.a.	EUR	102.598	10.736	11.667
Fond za razvoj RS	4,5%p.a.	EUR	4.813.886	503.729	450.415
Massey Ferguson	8%p.a.	EUR	1.851.888	149.755	159.589
Ostalo (kreditni Agroekonomika)				9.140	8.036
				1.322.282	2.989.172
Minus tekuća dospeća dugoročnih kredita:					
Credit Agricol banka					130.638
Agrobanka a.d. – Niš				282	
AIK Banka a.d. Niš					42.644
Komercijalna banka a.d. Beograd			538.351	56.334	113.719
Komercijalna banka a.d. Beograd			54.936	5.749	39.623
Beobanka u stečaju a.d.				25.528	8.107
Fond za razvoj RS			196.042	20.514	22.534
Fond za razvoj RS			125.399	13.122	14.683
Fond za razvoj RS			102.598	10.736	11.667
Massey Ferguson				149.755	159.589
				282.020	543.204
				1.040.262	2.445.968

Ostale dugoročne obaveze

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 438.083 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 196.800 hiljada dinara) odnose se na dugoročni deo obaveza po osnovu finansijskog lizinga u iznosu od 244.915 hiljada dinara i na obaveze prema Fondu solidarnosti za stanove u iznosu od 193.168 hiljade dinara. Grupa je putem finansijskog lizinga nabavila opremu za poljoprivredu, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Raiffeisen Leasing, Intesa Leasing, VB Leasing, ERB Leasing i NBG Leasing.

Kratkoročne finansijske obaveze

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.
Kratkoročni krediti	708.731	79.751
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	282.019	543.839
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	83.955	95.671
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.728	-
	1.076.433	719.261

(u 000

rsd)

Krediti u zemlji	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. decembar	
				2011.	2012.
AIK Banka	1,2% p.a.	EUR	581.593	60.858	-
AIK Banka	11%p.a.	EUR	3.600.000	376.707	-
Credit Agricool bank	3M EURIBOR+6,5%p.a.	EUR	1.500.000	156.961	-
Komercijalna banka a.d.	1,35% p.a.	RSD		60.279	-
Direkcija za robne rezerve		RSD		51.925	-
Ostalo				2.001	-
Moskovska banka	3M EURIBOR+7%	EUR	700.000	-	79.602
AD seme Tamiš(Ugovor o pozajmici semenske pšenice sa Agroekonomikom-3.900kg)				-	149
				708.731	79.751

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. decembar 2011.	31. decembar 2012.
Primljeni avansi	15.301	11.673
Obaveze prema dobavljačima	1.123.217	1.507.559
- u zemlji	1.118.095	1.497.692
- u inostranstvu	5.122	9.867
Ostale obaveze iz poslovanja	136.442	25.988
	1.274.960	1.545.220

Ostale kratkoročne obaveze

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.
Obaveze za neto zarade	112.361	90.368
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret zaposlenog	1.468.302	1.026.911
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	947.176	1.008.498
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	707	999
Obaveze po osnovu kamata	1.312.871	2.152.504
Obaveze prema zaposlenima	143.600	33.978
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	6.312	806
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	113	686
Ostale obaveze	71.925	28.326
UKUPNO:	4.063.367	4.343.687

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa na 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. Grupa očekuje da će ispuniti uslove za otpis redovnim izmirivanjem obaveza po osnovu socijalnih doprinosa i poreza, jer rukovodstvo 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.

U okviru ostalih kratkoročnih obaveza, učešće obaveza po osnovu kamata je skoro 50% odnosno 2.152.508 hiljada dinara.

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

(u 000 rsd)

	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	76.263	5.483
Odloženi prihodi i primljene donacije	4.690	3.010
Unapred obračunati troškovi		
UKUPNO:	80.953	8.493

Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od 3.606.846 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine 2.230.099 hiljada dinara) odnose se na privremene razlike između osnovice po kojoj se osnovna sredstva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izveštajima, kao i na odložene poreske obaveze koje nastaju po osnovu pozitivnih efekata procene vrednosti zemljišta i građevinskih objekata.

3. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

	31.12.2011.	Korekcije	31.12.2011. Korigovano
Nematerijalna ulaganja	-	12.426.022	12.426.022
Nekretnine, postrojenja i oprema	13.217.437		13.217.437
Investicione nekretnine	4.223		4.223
Biološka sredstva	754.512		754.512
Učešće u kapitalu	13.271	(52)	13.219
Ostali dugoročni finansijski plasmani	84.344		84.344
Stalna imovina	14.073.787	12.425.970	26.499.757
Zalihe	3.076.985		3.076.985
Potraživanja	691.126		691.126
Kratkoročni finansijski plasmani	2.286		2.286
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	225.672		225.672
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	81.940		81.940
Obrtna imovina	4.078.009		4.078.009
Ukupna aktiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766
Osnovni kapital	10.280.577	16.245	10.296.822
Rezerve	6.973	(31)	6.942
Revalorizacione rezerve	4.097.474	6.024.717	10.122.191
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.718		1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(62.796)		(62.796)
Neraspoređeni dobitak	239.302	70	239.372
Gubitak	(5.194.943)	4.787.166	(407.777)
Otkupljene sopstvene akcije	(22.591)		(22.591)
Kapital i rezerve	9.345.714	10.828.167	20.173.881
Dugoročna rezervisanja i obaveze	445.078		445.078
Dugoročna rezervisanja	1.040.262		1.040.262
Dugoročni krediti	196.800		196.800
Dugoročne obaveze	1.682.140		1.682.140
Kratkoročne finansijske obaveze	1.080.224		1.080.224
Obaveze iz poslovanja	1.274.173		1.274.173
Ostale kratkoročne obaveze	4.061.315		4.061.315
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	76.931		76.931
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	956		956
Kratkoročne obaveze	6.493.599		6.493.599
Odložene poreske obaveze	630.343	1.597.803	2.228.146
Ukupna pasiva	18.151.796	12.425.970	30.577.766

Korekcija početnog stanja nematerijalnih ulaganja u iznosu od 12.426.022 hiljade dinara 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 5.713.721 hiljada dinara. U skladu sa računovodstvenom politikom, Društvo je po

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

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

4. NETO OBRтна SREDSTVA

Neto obrtna sredstva (1+2+3+4-5)	(u 000 rsd)
1. Zalihe	2.916.351
2. Stalna sredstva namenjena prodaji	3.015.292
3. Potraživanja, plasmani. i aktivna vremenska razgraničenja	1.075.564
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18.605
5. Kratkoročne obaveze	(6.620.574)
	405.238

Kratkoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Likvidna kratkoročna sredstva	1.213.462
- gotovina i gotovinski ekvivalenti	18.605
- kratkoročna potraživanja	809.597
- kratkoročni plasmani	2.041
- aktivna vremenska razgraničenja	263.926
- odložena poreska sredstva	119.293
2. Kratkoročni izvori finansiranja	6.620.574
- kratkoročne obaveze	6.620.574
3. Nedostajuća sredstva (1-2)	(5.407.112)
4. Koeficijent likvidnosti (2 : 1)	5,46

Likvidna kratkoročna sredstva pokrivaju svega 18,33% kratkoročnih obaveza, a koeficijent likvidnosti pokazuje da su kratkoročne obaveze veće za više od 5 puta od likvidnih kratkoročnih sredstava, što znači da će Grupa i u buduće biti primorana da koristi kratkoročne, a samim tim i nepovoljne kredite.

Dugoročna finansijska ravnoteža se može sagledati iz sledećeg pregleda:

Pozicija	Iznos (u 000 rsd)
1. Dugoročna vezana sredstva	34.267.555
- zalihe	2.916.351
- stalna imovina	31.351.204
2. Dugoročno vezani izvori	28.860.443
- dugoročne obaveze i rezervisanja	6.960.424
- kapital	21.900.019
3. Nedostajući izvori finansiranja (2-1)	(5.407.112)
4. Koeficijent finansiranja (2 : 1)	0,84

Iskazani koeficijent finansiranja pokazuje da je svakih 100 dinara dugoročno vezanih sredstava pokriveno sa 84 dinara kapitalom i dugoročnim obavezama, a razlika od 16 dinara se pokriva iz kratkoročnih obaveza kao nepovoljnog izvora finansiranja.


Sektor za plan, razvoj i kontroling

Anita Vasović
Izvršni direktor za plan, razvoj i kontroling

П К Б КОРПОРАЦИЈА А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ

Бр. 73

МШ. 2013. године

Падинска Скела, Индустијско насеље б.б.

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

Datum: 11. april 2013. godine

Poštovani:

Ovo pismo o prezentaciji je u vezi revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja PKB Korporacije Beograd a.d. - u restrukturiranju (u daljem tekstu: "Društvo") za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. godine, koja ima za cilj izražavanje mišljenja o tome da li ovi finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje, poslovni rezultat i tokove gotovine u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Potvrđujemo da su izjave date u ovom pismu u skladu sa definicijama datim u okviru Dodatka A ovog pisma.

Potvrđujemo da smo, prema našem najboljem znanju i uverenju, sproveli adekvatne intervjuе koje smo smatrali neophodnim u cilju adekvatnog informisanja da su:

Finansijski izveštaji

1. Ispunili smo naše obaveze, koje su definisane Ugovorom o reviziji od 30. novembra 2012. godine, u vezi sa sastavljanjem i istinitim i objektivnim prikazivanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji .
2. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
3. Efekti nekorigovanih grešaka su nematerijalni, i pojedinačno i ukupno, na finansijske izveštaje kao celinu. Pregled nekorigovanih grešaka dat je u priloženom izveštaju uz ovo pismo.

Obezbeđene informacije

4. Obezbedili smo vam sledeće:

- (a) Pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
- (b) Sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
- (c) Neograničen pristup zaposlenima u Društvu za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
5. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
6. Prihvatamo sopstvenu odgovornost 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. Posebno prihvatamo sopstvenu odgovornost za kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola u cilju sprečavanja nastanka pronevere ili grešaka u radu. Saopštili smo vam sve nedostatke u internim kontrolama sa kojima smo upoznati.
7. Potvrđujemo sledeće:
- a. Obelodanili smo vam sve rezultate naših procena rizika da finansijski izveštaji mogu sadržati materijalno značajne greške usled prevara.

U Dodatku A ovog pisma data je definicija prevare, uključujući i greške proistekle iz namernog netačnog prikazivanja finansijskih izveštaja i greške zbog neovlašćenog raspolaganja sredstvima.

Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:

- rukovodstvo
- zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
- ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.

Obelodanili smo Vam da nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

8. Obelodanili smo vam sve nama poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje u neusaglašenost sa zakonskim propisima, čiji se efekti moraju uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dalje, obelodanili smo vam i adekvatno smo proknjižili i/ili obelodanili u finansijskim izveštajima u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji

sve nama znane tekuće ili moguće sudske sporove čiji se efekti moraju uzeti u obzir prilikom pripreme finansijskih izveštaja.

9. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji.

U Dodatku A ovog pisma date su definicije povezanih lica i transakcija sa povezanim licima na način kako ih mi.

10. Nije bilo komunikacije sa regulatornim organima, predstavnicima vlade, poreskim organima ili drugim regulatornim telima po pitanju istraga ili tužbi u vezi neusaglašenosti sa zakonskim propisima, nedostacima u vezi finansijskog izveštavanja prema njima ili u vezi sa ostalim stvarima koje mogu imati značajan uticaj na finansijske izveštaje.

Pružene informacije u vezi ključnih procena i pretpostavki od strane rukovodstva

11. Potvrđujemo da smo vam obezbedili sve relevantne informacije u vezi sledećeg:
- (a) Rasuđivanja, koja ne uključuju računovodstvene procene, rukovodstvo je izvršilo u procesu primene računovodstvenih politika Društva koje imaju najveći efekat na iznose koji su priznati u finansijskim izveštajima, uključujući:
 - klasifikaciju i reklasifikaciju finansijskih instrumenata;
 - (b) kriterijume koje je Društvo razvilo radi razgraničenja investicionih nekretnina od nekretnina koje su u vlasništvu i korišćenju i nekretnina koje se drže radi prodaje u redovnom poslovanju
 - (c) ključne pretpostavke koje se tiču budućnosti, i ostali ključni izvori za procenu neizvesnosti na dan bilansa stanja, koji sadrže značajan rizik da mogu usloviti materijalne korekcije na iskazane iznose sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini, uključujući:
 - najznačajnije pretpostavke o budućim događajima koje utiču na utvrđivanje rezervisanja, kao što je u specifičnim okolnostima definisano u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji.
 - značajne pretpostavke prilikom procene fer vrednosti revalorizovanih stavki nekretnina, postrojenja i opreme, kao što je definisano u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji.

Namere i planovi rukovodstva, i ostale informacije koje su poznate samo rukovodstvu

12. Sve prodajne transakcije su konačne i ne postoje dodatni ugovori sa kupcima ili drugi ugovorni uslovi koji dopuštaju povraćaj robe, osim za uslove pokrivenne uobičajenim garancijama.
13. Ne postoje drugi tereti ili bilo kakva ograničenja nad imovinom Društva, niti je bilo koji deo imovine založen, osim kako je to obelodanjeno u napomenama uz finansijske izveštaje.
14. Društvo je uskladilo svoje poslovanje sa svim ugovornim obavezama i zahtevima regulatornih organa koji mogu imati uticaj na finansijske izveštaje u slučaju neispunjenja uključujući i ugovorima definisane obaveze ispunjenja pokazatelja poslovanja.
15. Nemamo planove ni namere koji bi mogli da utiču na sadašnju vrednost ili klasifikaciju imovine i obaveza, osim u vezi planirane prodaje nepokretne imovine na lokaciji 7. juli, koja je klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji u vrednosti RSD 3.015.292 hiljade na dan 31. decembar 2012. godine. Takođe, imamo nameru da deo novčanih sredstava koje ćemo ostvariti prodajom imovine u 2013. godini iskoristimo 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.
16. Nemamo u planu napuštanje proizvodnih linija niti imamo druge planove ili namere u ime Društva koje će rezultovati prekomernim ili zastarelim zalihama, i zalihe nisu iskazane u vrednosti koja prevazilazi njihovu neto prodajnu vrednost.

Vlasništvo na sredstvima, klasifikacija i knjigovodstvena vrednost sredstava i njihovo obezvređenje

17. Društvo ima vlasništvo na svim sredstvima, osim zemljista koje je klasifikovano kao nematerijalno ulaganje.
18. Stalna imovina koja je klasifikovana kao imovina koja se drži za prodaju je dostupna za prodaju u njenom sadašnjem stanju, za koju važe uobičajeni uslovi prodaje za tu vrstu imovine, i njena prodaja je veoma verovatna u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji.

Finansijska sredstva

19. Procenili smo sva finansijska sredstva, izuzev onih čije se vrednovanje vrši po fer vrednosti kroz bilans uspeha, kako bismo utvrdili da li postoje objektivni dokazi umanjjenja njihove vrednosti, kao rezultat jednog ili više događaja koji mogu uzrokovati nastanak gubitaka, nakon njihovog inicijalnog priznavanja i sva umanjjenja vrednosti su

na odgovarajući način priznata u finansijskim izveštajima. U vezi sa investicijama u instrumente kapitala, umanjene vrednosti je priznato onda kada je utvrđen značajan ili produžen pad fer vrednosti instrumenta ispod njegove nabavne vrednosti ili kada su utvrđeni drugi objektivni dokazi umanjene vrednosti. Utvrdili smo da li pad u fer vrednosti ispod njegove nabavne vrednosti predstavlja "značajan" ili "produžen" pad u skladu sa kriterijumima koji su vam prezentovani/obelodanjeni.

Izloženost rizicima po osnovu finansijskih instrumenata

20. Potvrđujemo da smo izvršili obelodanjivanje informacija koje se odnose na izloženost Društva rizicima po osnovu finansijskih instrumenata, koje su adekvatne i pružaju mogućnost korisnicima da ocene prirodu i obim ovih rizika, kojima je Društvo izloženo na dan izveštajnog perioda u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji, uključujući i izloženost pojedinim rizicima i način na koji oni nastaju, naše ciljeve, politike i procedure za upravljanje rizicima, kao i metode korišćene za njihovo merenje i pregled kvantitativnih pokazatelja naše izloženosti pojedinim rizicima.
21. Kvantifikovani sumarni podaci koji su obelodanjeni u finansijskim izveštajima Društva predstavljaju ukupnu izloženost rizicima po osnovu finansijskih instrumenata tokom perioda.
22. Vežano za obelodanjene sumarne kvantitativne podatke u pogledu izloženosti Društva riziku likvidnosti ne postoje odlivi sredstava koji mogu nastati značajno pre iskazanih rokova, kao ni oni koji mogu biti u značajno drugačijim iznosima od prezentovanih.

Fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

23. Verujemo da su pretpostavke i tehnike koje smo koristili odgovarajuće i da je vrednovanje po fer vrednosti izvršeno u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji.

Naknade po prestanku radnog odnosa

24. Potvrđujemo da sadasnja vrednost očekivanih budućih isplata po osnovu otpremnina za odlazak u penziju je ista ili manja od iznosa koji je iskazan kao obaveza po tom osnovu u iznosu RSD 115.350 hiljada na dan 31. decembar 2012. godine.

Salda koja se odnose na poreze

25. Proknjižena razgraničena poreska sredstva i obaveze su utvrđena na osnovu stopa poreza koje su bile važeće ili doslovce važeće na dan bilansa i predstavljaju iznose koji će se verovatno realizovati, uzimajući u obzir procenu rukovodstva u vezi sa budućim oporezivim dobitkom. U utvrđivanju procenjene buduće oporezive dobiti, na čiji se teret

vrši ukidanje poreskih sredstava, rukovodstvo je razmotrilo postojanje oporezive privremene razlike koja će biti ukinuta u istom periodu u kome i poreski odbici. Takođe, rukovodstvo je razmotrilo odgovarajuće poresko planiranje Društva u kome će verovatno iskoristiti priliku za ostvarivanje buduće oporezive dobiti.

Rezervisanja, potencijalna imovina, potencijalne obaveze

26. Osim već obelodanjenih u napomenama uz finansijske izveštaje, nije bilo:
- (a) ostalih obaveza koje je trebalo priznati i ostale potencijalne imovine ili potencijalnih obaveza, koje bi bilo neophodno obelodaniti u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji, uključujući i obaveze i potencijalne obaveze koje proističu iz nelegalnih ili potencijalno nelegalnih aktivnosti, ili
 - (b) ostalih pitanja u vezi životne sredine koja mogu imati materijalni uticaj na finansijske izveštaje.

Funkcionalna valuta

27. Razmotrili smo koja valuta je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Prilikom donošenja ove procene, razmotrili smo koja funkcionalna valuta najvernije predstavlja suštinu transakcija, događaja ili uslove poslovanja Društva. Zaključili smo da je funkcionalna valuta Društva RSD.

Načelo stalnosti

28. Izvršili smo procenu u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost, što u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji podrazumeva najmanje dvanaest meseci od bilansa stanja, mada nije ograničena samo na taj period. Potvrđujemo da nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, odnosno očekujemo prodaju imovine na lokaciji 7. juli i imamo nameru da deo novčanih sredstava koje ćemo ostvariti prodajom imovine u 2013. godini iskoristimo 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.

Događaji posle izveštajnog perioda

29. Svi događaji nakon datuma finansijskih izveštaja za koje je po zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji važećeg u Republici Srbiji neophodna korekcija ili obelodanjivanje su korigovani ili obelodanjeni.

S poštovanjem,

Zoran Divac

[Handwritten signature]
Rajko Mandić
Generalni Direktor



[Handwritten signature]
Zoran Divac
Rukovodilac službe računovodstva

**DODATAK A uz Pismo o prezentaciji za
PKB Korporaciju Beograd a.d. - u restrukturiranju**

Finansijski izveštaji

Finansijski izveštaji obuhvataju:

- Bilans stanja;
- Bilans uspeha;
- Izveštaj o tokovima gotovine;
- Izveštaj o promenama na kapitalu;
- Napomene uz finansijske izveštaje

Materijalne stavke

Određene izjave u ovom pismu se odnose samo na materijalno značajne stavke.

Materijalno značajnim propustima ili greškama se smatraju oni iznosi koji mogu, pojedinačno ili kumulativno, da utiču na ekonomsku odluku korisnika finansijskih izveštaja. Materijalnost zavisi od veličine i prirode propusta ili greške procenjenih u određenim okolnostima. Veličina ili priroda stavke, ili njihova kombinacija, mogu biti odlučujući faktor.

Prevara

Netačno finansijsko izveštavanje obuhvata namerne greške, uključujući propuste da se iskažu određeni iznosi i izvrši obelodanjivanje u finansijskim izveštajima, kako bi se obmanuli korisnici ovih izveštaja.

Greške proistekle iz neovlašćenog raspolaganja sredstvima uključuju krađu sredstava Društva. To je često praćeno lažnim ili obmanjujućim podacima ili dokumentacijom, sa ciljem da se prikrije da sredstva nedostaju ili su založena bez odgovarajućeg odobrenja.

Greška

Greška predstavlja nenamerno pogrešno prikazivanje finansijskih izveštaja, uključujući propuste da se iskažu određeni iznosi i izvrše odgovarajuća obelodanjivanja.

Greške iz prethodnog perioda su propusti iz i greške u finansijskim izveštajima iz jednog ili više prethodnih perioda, koji su proizašli iz nemogućnosti da koriste, ili neadekvanto koriste, pouzdanu informaciju koja:

- a) je bila dostupna u momentu kada su finansijski izveštaji odobreni i/ili
- b) koji su u razumnoj meri mogli biti dobijeni i uzeti u obzir tokom pripreme i prezentacije tih finansijskih izveštaja.

Takve greške uključuju efekte kao što su matematičke greške, greške u primeni računovodstvenih politika, previd ili neadekvatno tumačenje činjenica ili usled prevara.

Rukovodstvo

Za potrebe ovog pisma "rukovodstvo" se odnosi na "rukovodstvo i one kojima je data upravljačka funkcija".

Povezana lica i transakcije sa povezanim licima

Povezano pravno lice – pravno lice je povezano sa drugim pravnim licem ako je:

- a) neposredno ili posredno kroz jednog ili više posrednika, pravno lice:
 - i) kontroliše, je pod kontrolom, ili je pod zajedničkom kontrolom drugog pravnog lica (što uključuje matična društva, zavisna društva ili druga zavisna društva);
 - ii) ima interese u pravnom licu zbog čega ima značajan uticaj nad pravnim licem ili
 - iii) ima zajedničku kontrolu nad pravnim licem;
- b) pravno lice pridruženo (u skladu sa definicijom MRS 28, *Investicije u pridružene entitete*) od strane drugog pravnog lica;
- c) pravno lice deo zajedničkog poduhvata („joint venture“) u kome je jedan od učesnika drugo pravno lice (MRS 31, *Učešća u zajedničkim poduhvatima*)
- d) pravno lice član uprave drugog pravnog lica ili matičnog društva tog pravnog lica;
- e) član porodice bilo koje osobe navedene pod (a) ili (d);
- f) pravno lice organizacija koja je pod kontrolom, pod zajedničkom kontrolom ili pod značajnim uticajem, ili ako značajno pravo glasa u takvom pravnom licu, posredno ili neposredno, je u rukama pojedinca koji je naveden pod (d) ili (e) ili
- g) pravno lice penzioni fond za zaposlene u pravnom licu, ili bilo kog lica koje je povezano sa pravnim licem.

Transakcija sa povezanim licem – Prenos sredstava, usluga ili obaveza između povezanih lica, nezavisno od toga da li se za to naplaćuje određena cena.

Бр. 3539
18 APR 2013

Падинска Скела, Индустриско насеље б.б.

Na osnovu odredbi Statuta PKB Korporacije a.d. Beograd- u restrukturiranju u vezi člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala i člana 3. točka 2. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, Izvršni direktor za finansije i računovodstvo kao lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja PKB Korporacije a.d. Beograd-u restrukturiranju, dajem sledeću

NAPOMENU

1. Skupština PKB Korporacije a.d. Beograd- u restrukturiranju, kao nadležan organ, nije razmatrala i nije donela odluku o usvajanju godišnjeg konsolidovanog finansijskog izveštaja PKB Korporacije a.d. Beograd- u restrukturiranju, za 2012.godinu. IX redovna Sednica Skupštine PKB Korporacije a.d. Beograd- u restrukturiranju zakazana je za 24.05.2013.godine.
2. Ova Napomena se objavljuje na Internet stranici PKB Korporacije a.d. Beograd- u restrukturiranju, i dostavlja se Komisiji za hartije od vrednosti.

Padinska Skela,
18.04.2013.

ПКБ КОРПОРАЦИЈА а.д. БЕОГРАД
u restrukturiranju
IZVRŠNI DIREKTOR
ZA FINANSIJE I RAČUNOVODSTVO



Gorana Bijelić
/Gorana Bijelić/