

**Koncern za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda
Bambi-Banat ad Beograd**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

April 2012



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о банитету

**ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD**

Матични број **07162936** ПИБ **100436827** Општина **BEOGRAD**

Место **BEOGRAD** ПТТ број **11070**

Улица **BULEVAR MIHAILA PUPINA** Број **115G**

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,
обвезник се разврстао као **велико** правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе **На посебно назначену адресу.**

Назив **KONCERN "BAMBI-BANAT"AD**

Општина **POŽAREVAC**

Место **POŽAREVAC** ПТТ број **12000**

Улица **ĐURE ĐAKOVIĆA** Број **BB**

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме **2703963767623 Marjanović Mirjana**

Место **POŽAREVAC**

Улица **ĐURE ĐAKOVIĆA** Број **BB**

E-mail **mmarjanovic@bambi.rs**

Телефон **012/539-800**

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име **MIROSLAV**

Презиме **MILETIĆ**

ЈМБГ **1911957762014**



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD

Sedište : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

BILANS STANJA



7005011532420

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

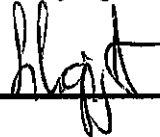
Grupa racuna racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2796382	3097045
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		9676	14126
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2620288	2692663
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2620288	2692663
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		166418	390256
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		42902	209141
033 do 036, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		123516	181115
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		3957598	3604780
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		924195	845204
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		17552	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3015851	2759576
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2333591	2496386
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		79469	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		209282	12
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		362156	184159

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		31353	79019
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		6753980	6701825
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6753980	6701825
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		230210	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3523839	3379630
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1569886	1569886
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		373906	373906
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		61071	78341
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		9855	9655
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1647545	1430563
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		138424	82721
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		3151943	3238255
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		567783	824759
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		41102	67584
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		526681	757175
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2584160	2413496
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1106335	878512
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1259517	1305296
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		152516	171560
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		65792	43042
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	15086

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		78398	83940
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6753980	6701825
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		230210	0


U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD

Sedište : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

BILANS USPEHA



7005011532437

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

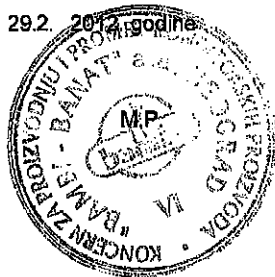
- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		7829170	7522505
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		7768809	7629431
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		21847	24077
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		31687	1408
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	143898
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		6827	11487
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6717439	6183512
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		81565	41841
51	2. Troškovi materijala	209		3607558	3162533
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1303526	1355427
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		293793	296794
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1430997	1326917
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1111731	1338993
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		203152	141059
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		265635	397610
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		110478	185915
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		213874	595777
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		945852	652580
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

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		945852	652580
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		53464	101165
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5541	4588
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		897929	556003
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Å...Å: NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		2	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 29.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011532444

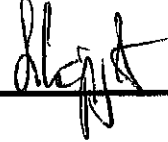
u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara


POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	8639424	8457894
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8592642	8436793
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	41774	1001
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5008	20100
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7652634	8598326
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	5670920	6406948
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1373082	1250427
3. Placene kamate	308	120434	89035
4. Porez na dobitak	309	132933	94425
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	355265	757491
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	986790	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	140432
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	224771	309870
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	147697	169048
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	41964	78954
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1587	40020
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	33523	21848
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	386736	384280
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	386736	384280
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	161965	74410

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	86099	694609
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	42710
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	86099	378751
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	273148
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	736342	508716
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	272970	320451
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	55014	188236
4. Isplacene dividende	333	408358	29
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	185893
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	650243	0
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	8950294	9462373
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	8775712	9491322
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	174582	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	28949
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	184159	204328
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4113	9151
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	698	371
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	362156	184159

U _____ dana 29.2.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011532468

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. 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)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1612596	414		427		440	98642
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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	1612596	417		430		443	98642
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	139079
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	42710	419		432		445	237721
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1569886	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1569886	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	217267
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	217267
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1569886	426		439		452	

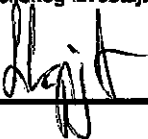
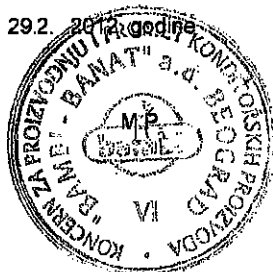
Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun. 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	373906	466	140882	479	12988	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	373906	469	140882	482	12988	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	62541	484	3333	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	373906	472	78341	485	9655	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	373906	475	78341	488	9655	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	17270	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	373906	478	61071	491	9655	504	

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 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 _____	505	1004331	518		531	42702	544	3200643
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 godline _____ (red.br. 1+2-3)	508	1004331	521		534	42702	547	3200643
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	565311	522		535	82721	548	621669
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	139079	523		536	42702	549	442682
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godline _____ (red.br. 4+5-6)	511	1430563	524		537	82721	550	3379630
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godline _____ (red.br. 7+8-9)	514	1430563	527		540	82721	553	3379630
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1024110	528		541	55703	554	1185674
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	807128	529		542		555	1041665
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godline _____ (red.br. 10+11-12)	517	1647545	530		543	138424	556	3523639

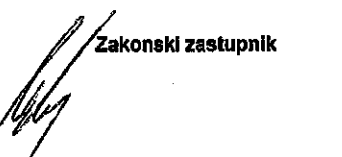
Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (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 _____ (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 _____ (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 _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 29.2.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik



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



Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd osnovan je 15. oktobra 1967. godine kao deo "Mladost" Požarevac, kompanije za proizvodnju konditorskih proizvoda. Poslovanje Preduzeća je kasnije prevedeno na "Žitostig", mlinsku industriju iz Požarevca. Od 1986. godine, Preduzeće je registrovano kao posebno pravno lice, „Bambi“ Požarevac.

U 2006. godini završen je postupak spajanja sa pripajanjem preduzeća „Banat“ a.d. iz Vršca. Dana 11. decembra 2006. Skupštine akcionara oba preduzeća su finalno odobrile spajanje sa pripajanjem „Banata“ „Bambiju“. Dana 25. decembra 2006. Agencija za privredne registre je izdala rešenje broj 237215/2006 kojim se briše „Banat“ a.d Vršac kao i rešenje broj 237273/2006 kojim se Koncernu „Bambi“ a.d Požarevac menja poslovno ime u „Bambi-Banat“ a.d Beograd i kojim se menja sedište iz Đure Đakovića bb Požarevac u Bulevar AVNOJ-a 8a Beograd.

Koncern je privatizovan u skladu sa Zakonom o Privatizaciji koji je donet 1997. godine. Ova statusna promena je registrovana u sudu u Požarevcu u registarskom ulošku Fi. 737/2001. Koncern je kotiran na Beogradskoj berzi.

Koncern se bavi proizvodnjom i prodajom konditorskih proizvoda u Srbiji.

Sedište Koncerna je u Beogradu, ulica Bulevar Mihajla Pupina 115G. Na dan 31. decembra 2011. godine, Koncern je imao 1.039 (na dan 31.12.2010.g. broj zaposlenih je iznosio 1.082).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u obračunskom periodu koji se završava 31.12.2011. godine.

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo 100% vlasnik:

- "Bambi park" doo Požarevac,

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

„Fabrika Mineralna voda“ d.o.o. Neresnica je prodana ugovorom od 4.aprila 2011.godine, u kome je Društvo do tog datuma imalo učešće od 100%.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

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	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

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. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2011. 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 tekućih dospeća dugoročnih 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 2011. 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 koja se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava 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.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

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

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

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 (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, softveri i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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 roku od dve do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%, odnosno dve godine uz korišćenje amortizacione stope od 50%.

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. Cena sredstva koje je Koncern sam izgradio uključuje cenu direktnih materijala, direktne radne snage i odgovarajući procenat opštih troškova proizvodnje.

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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive 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.

U slučaju da se stavka na poziciji nepokretnosti, postrojenja i oprema sastoji od značajnih komponenti koje imaju različit vek upotrebe, onda se takve komponente evidentiraju kao odvojene stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme.

Zemljište i građevinski obejkti koji se koriste u svrhu proizvodnje ili prodaje dobara i usluga, ili u administrativne svrhe iskazane su u bilansu stanja po revalorizovanoj vrednosti.

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.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja stavki nepokretnosti, postrojenja i opreme, kao i značajnih komponenti koje se odvojeno evidentiraju. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortizuju.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,65%	5-120	1,6%	5-120
Kompjuterska oprema	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Motorna vozila	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Nameštaj i ostala oprema	16%	6	16%	6

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

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je izvršilo otpis celokune vrednosti investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Kod zaliha iz proizvodnje i nedovršene proizvodnje, cena koštanja uključuje proporcionalno učešće u opštim troškovima, zasnovanim na normalnim kapacitetima rada. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. 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.

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.

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

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

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

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Prema procenama rukovodstva Društva, iznos dugoročnih beneficija zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

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 2011. 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 akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređene dobitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju i akumulirani rezultat.

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 sopstvene potrebe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi i rashodi se sastoje od kamata na kredite obračunatih po metodi efektivne kamatne stope, kamatnih potraživanja od plasiranih sredstava, negativnih i pozitivnih kursnih razlika.

Prihod od kamata priznat je u bilansu uspeha po principu vremenskog razgraničenja, koršćenjem metode efektivnog prihoda od sredstva. Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti. Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim

zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali u 2009. godini i ranije mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

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

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

3.16. Zarada po akciji

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

3.17. Informacije po segmentima

Rukovodstvo Koncerna smatra da Koncern posluje po u jednom poslovnom segmentu, misleći pri tome na proizvodnju i distribuciju konditorskih proizvoda u jednom geografskom segmentu koji obuhvata tržišta država, bivših članica stare jugoslavje – Srbije, Crne Gore, Bosne i Makedonije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

- 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 *i/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 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	16	102.937	116	259.077	362.156
Potraživanja		72	269.893		2.063.626	2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani			209.282			209.282
Učešća u kapitalu			18.525		24.377	42.902
Ostala potraživanja					110.822	110.822
Ukupno	11	88	600.637	116	2.457.902	3.058.753
Kratkoročne finansijske obaveze	23.395		1.082.940			1.106.335
Obaveze iz poslovanja		303	293.065		966.149	1.259.517
Dugoročne obaveze	29.874		537.909			567.783
Ostale obaveze			744		217.564	218.308
Ukupno	53.269	303	1.914.658		1.183.713	3.151.943
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	-53.258	-215	-1.314.021	116	1.274.189	-93.190

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			87.433		96.726	184.159
Potraživanja			533.045		1.963.341	2.496.386
Kratkoročni finansijski plasmani					12	12
Učešća u kapitalu					209.141	209.141
Ostala potraživanja			46		78.973	79.019
Ukupno			620.524		2.348.193	2.968.717
Kratkoročne finansijske obaveze			878.512			878.512
Obaveze iz poslovanja		3	268.547		1.036.746	1.305.296
Dugoročne obaveze			824.759			824.759
Ostale obaveze			49.142		165.460	214.602
Ukupno		3	2.020.960		1.202.206	3.223.169
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.		-3	-1.400.436		1.145.987	-254.452

(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 tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	209.282	
Finansijske obaveze	(203.948)	
	<u>5.334</u>	
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	(1.470.170)	(1.703.273)
Neto izloženost	<u>1.470.170</u>	<u>1.703.273</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu ugovora o lizingu i primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (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.

Pored kredita navedenih i iskazanih u izveštaju, Društvo ima nepovučene iznose odobrenih okvirnih kredita:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank, odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Na dan 31.12.2011.g. društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, odobren u visini od 3.000.000 EUR

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.

- **Kratkoročni revolving kredit kod Volks banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR** u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,10% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 2.000.000 EUR.
- **Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR** u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti.
- **Kratkoročni revolving kod Komercijalne banke odobren 19.01.2011.g. , dinarski u visini od RSD 200.000.000.** Kamatna stopa 3M BELIBOR +0,5%. Društvo nije koristilo ova sredstva za potrebe poslovanja,

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	362.156				362.156
Potraživanja	847.178	1.486.413			2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani		209.282			209.282
Učešća u kapitalu			42.902		42.902
Ostala potraživanja	110.822				110.822
Ukupno	1.320.156	1.695.695	42.902	-	3.058.753
Kratkoročne finansijske obaveze	266.750	839.585			1.106.335
Obaveze iz poslovanja	730.387	529.130			1.259.517
Dugoročne obaveze			544.667	23.116	567.783
Ostale obaveze	218.308				218.308
Ukupno	1.215.444	1.368.715	544.666	23.116	3.151.943
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	104.712	326.980	-501.765	-23.116	-93.190

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	184.159				184.159
Potraživanja	483.199	2.013.187			2.496.386
Kratkoročni finansijski plasmani		12			12
Učešća u kapitalu			209.141		209.141
Ostala potraživanja	79.019				79.019
Ukupno	746.377	2.013.199	209.141	-	2.968.717
Kratkoročne finansijske obaveze	108.785	769.727			878.512
Obaveze iz poslovanja	876.696	428.600			1.305.296
Dugoročne obaveze			795.369	29.390	824.759
Ostale obaveze	214.602				214.602
Ukupno	1.200.083	1.198.327	795.369	29.390	3.223.169
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	-453.706	814.872	-586.228	-29.390	-254.452

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. Rukovodstvo ima kreditnu politiku da se izloženost kreditnom riziku prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit iznad određenog iznosa. Koncern traži blanko menice kao obezbeđenje za potraživanja po osnovu prodaje, ali Koncern ne traži obezbeđenje za ostala finansijska sredstva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Plasmani se vrše samo kao bankarski depoziti sa komitentima koji imaju visok kreditni rejting. Transakcije koje sarže derivate finansijskih instrumenata se ne vrše. Obzirom na visok kreditni rejting, rukovodstvo ne očekuje da komitenti ne ispune svoje obaveze.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaze gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 362.156 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 184.159 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo izdaje garancije samo po osnovu ugovorenih poslova u kojima se takođe traži protiv garancije ugovorne strane. Na dan 31. decembar 2011. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza po osnovu datih garancija RSD 30.464 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.271 hiljada).

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>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	2.242.812	2.252.097
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
- Evro zona	18.546	
- Ostali	253.756	500.291
Ukupno	2.515.114	2.752.388

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Mali kupci	583,255	707.088
Veliki kupci	170,775	255.696
Hoteli, restorani	17,857	19.542
Hipermarketi	363,937	467.080
Supermarketi	552,319	673.234
Velikoprodaja	826,971	629.748
Ukupno	2.515.114	2.752.388

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	2.010.636	-	2.144.906	-
Docnja od 0 do 30 dana	209.260	(34.559)	284.732	-
Docnja od 31 do 60 dana	46.981	(2.053)	92.898	(57.685)
Docnja od 61 do 90 dana	43.414	(594)	9.349	(9.349)
Docnja od 91 do 120 dana	12.042	(2.882)	3.189	(3.189)
Docnja od 121 do 360 dana	11.807	(10.113)	17.612	(17.611)
Docnja preko 360 dana	180.974	(176.514)	199.702	(199.702)
Ukupno	<u>2.515.114</u>	<u>(226.715)</u>	<u>2.752.388</u>	<u>(287.536)</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	287.536	316.832
Povećanja	69.316	108.074
Smanjenja	(43.416)	(132.294)
Otpisi	(86.764)	(5.076)
Stanje 31. decembar	<u>226.715</u>	<u>287.536</u>

Na dan bilansa stanja Društvo procenjuje da nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je sadašnjom vrednošću svakog finansijskog sredstva u bilansu stanja.

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 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita, lizinga i menica	1.674.117	1.703.271
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	362.156	184.159
Neto dugovanje	1.311.961	1.519.112
Sopstveni kapital	3.523.639	3.379.680
Kapital – ukupno	4.835.600	4.898.792
Koeficijent zaduženosti	27,13%	31,00%

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

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 umanjena 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>	2011.	2010.
Prihod od prodaje robe	109.012	55.077
Prihod od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	-	108.256
Prihod od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	6.065.045	6.221.785
Prihod od prodaje gotovih proizvoda na inostranom tržištu	1.594.753	1.240.249
Prihod od prodaje usluga	-	4.064
Ukupno	7.768.810	7.629.431

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.g. iznosio RSD 6.969.278 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 904.233 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 1.621.333 , a ukupno odobreni rabat RSD 26.580 hiljada.

Prihod od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima, u 2010 godini, u celosti se odnosi na Bambi 99 koji je do juna 2010. imao status povezanog pravnog lica. Po prodaji udela, prodaja ovom pravnom licu ima kategoriju prihoda od prodaje na ino tržištu.

Naknadno odobreni rabati su u 2011.godini iskazani kao umnjenje prihoda od prodaje u iznosu od RSD 227.803 hiljada. U 2010.godini ovi rabati su iskazani u okviru ostalih rashoda i iznose RSD 116.208 hiljada (Napomena 12).

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od povraćaja carinskih dažbina i subvencija	1.937	5.739
Drugi poslovni prihodi	4.889	5.748
Ukupno	<u>6.827</u>	<u>11.487</u>

Drugi poslovni prihodi jesu prihodi od zakupnina.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	81.565	41.841
Ukupno	<u>81.565</u>	<u>41.841</u>
Troškovi materijala za izradu	3.230.418	2.804.632
Troškovi ostalog materijala	146.724	139.004
Troškovi goriva i energije	230.416	218.841
Ukupno	<u>3.607.558</u>	<u>3.162.533</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	937.740	1.004.081
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	160.321	170.613
Ostali lični rashodi	205.465	180.733
Ukupno	<u>1.303.526</u>	<u>1.355.427</u>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	289.427	293.909
- nematerijalna ulaganja	4.366	2.885
Ukupno	<u>293.793</u>	<u>296.794</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	15.200
Troškovi transportnih usluga	33.076	24.393
Troškovi usluga održavanja	43.541	31.024
Troškovi zakupnina	29.369	32.695
Troškovi sajмова	-	103
Troškovi reklame i propagande	615.042	696.481
Troškovi istraživanja	58.550	49.507
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	327.883	243.765
Troškovi neproizvodnih usluga	256.900	155.935
Troškovi reprezentacije	1.840	2.395
Troškovi premija osiguranja	20.539	24.104
Troškovi platnog prometa	14.674	12.682
Troškovi članarina	828	501
Troškovi poreza	12.306	16.304
Troškovi doprinosa	3.568	3.806
Ostali nematerijalni troškovi	12.881	18.022
Ukupno	1.430.997	1.326.917

Kategorija troškova ostalih proizvodnih usluga uglavnom se odnosi na troškove distribucije od strane ITM. Međusobni odnosi regulisani su ugovorom i kao rezultat toga ova kategorija troškova se pojavljuje u 2010.godini.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	41.774	15.066
Pozitivne kursne razlike	48.979	97.203
Prihod po osnovu efekata valutne kaluzule	112.399	28.786
Ostali finansijski prihodi	-	4
Ukupno	203.152	141.059
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	121.564	118.369
Negativne kursne razlike	47.364	91.727
Ostali finansijski rashodi	96.706	187.513
Ukupno	265.634	397.609
Neto finansijski prihodi/rashodi	-62.482	-256.550

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	24.690	11.865
Dobici od prodaje HOV	318	
Dobici od prodaje materijala	6.132	24.248
Naplaćena otpisana potraživanja	42.577	10.319
Prihodi od smanjenja obaveza	6.983	42.484
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	2.921
Prihodi od usklađivanja vrednosti plasmana i HOV	4.324	20
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1.489	54.960
Ostali ostali prihodi	25.033	19.098
Ukupno	110.478	165.915
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashoda prodaje osn.sr.	32.307	125.890
Gubici po osnovu prodaje HOV	8.950	223
Gubici od prodaje materijala	-	21.911
Manjkovi i otpisi	13.553	41.092
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraž.	4.193	395
Naknadno odobreni rabati za tek.god.	-	116.208
Nanade za kazne I prestupe	16.707	13.454
Obezvredjenje nepokretnosti	16.928	31.655
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	19.071	139.006
Obezvredjenje potraživanja od kupaca i avansa	84.045	78.449
Naknada štete drugim licima *	18.120	27.494
Ukupno	213.874	595.777
Neto ostali prihodi/rashodi	(103.396)	(429.862)

Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha (2010) su prihodi nastali po osnovu korekcija avansa dobavljačima za marketing, koji su u 2009. po osnovu tadašnjeg ugovora sa Pink-om, obezvređeni. Novim ugovorom, definisano je da se i taj avans može iskoristiti, tako da se u 2010.g. prihodovalo po toj osnovi.

* Naknada štete trećim licima odnosi se na sudski spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca, i carinske prekršaje. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada primenom srednjeg kursa NBS za EUR na dan 31.12.2011.

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	53.464	101.165
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(5.541)	(4.587)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	47.922	96.578

Utvrđeni iznos poreza na dobit obračunat je primenom poreske stope od 10% na ostvareni oporezivi prihod u toku godine.

Odloženi poreski prihod predstavlja smanjenje odloženih poreskih obaveza za RSD 5.541 hiljada u 2011.g.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	945.535	652.580
Obračunati porez po stopi od 10%	94.553	65.258
Efekti stalnih razlika	8.251	76.672
Efekti privremenih razlika	2.595	3.087
Iskorišćeni poreski krediti	51.935	43.852
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	53.464	101.165
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/(prihodi)	(5.541)	(4.587)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	47.923	96.578
<i>Efektivna poreska stopa</i>	5.07%	14.79%

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. Društvo nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 51.935 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 78.398 hiljada 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:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

U hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	2.621.371	1.837.383	783.988	2.626.827	1.787.426	839.401
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto			78.398			83.940

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	32.949			32.949
Povećanja	115			115
Rashodovanje	-			-
Prenos sa/na	-			-
Ostalo	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	33.064			33.064
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	18.823			18.823
Amortizacija za 2011. Godinu	4.565			4.565
Prodaja/rashod	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	23.388			23.388
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	9.676			9.676
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	14.126			14.126

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na 1. januar 2011.	8.595	1.205.953	2.832.209	15.423	61.343	4.123.523
Povećanja	-	57.512		66.659	163.207	287.378
Prodaja/rashod	(2)	(11.128)	(94.425)	206.937	(207.433)	(106.051)
Prenos sa/na		10.750	262.846	(273.596)		
Stanje na 31. decembar 2011.	8.593	1.263.087	3.000.630	15.423	17.117	4.304.850
Akumulirana ispravka vrednosti						
Stanje 1. januar 2011.		456.674	988.282		5.400	1.450.356
Amortizacija za 2011. godinu		19.774	269.235			289.009
Prodaja/rashod		(1.453)	(53.350)			(54.803)
Stanje na 31. decembar 2011.		474.995	1.204.167		5.400	1.684.562
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	8.593	788.092	1.796.463	15.423	11.717	2.620.288
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	8.595	749.280	1.843.926	15.423	55.943	2.673.167

Na dan 31. decembra 2011. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja oplate kredita odobrenih od strane Banca Intesa Beograd iznosi RSD 94.099 hiljada (fabrika za proizvodnju čokolade, hipoteka uspostavljena do 19. aprila 2013. godine).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 677.114 hiljada (nabavna RSD 808.048 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu opremu proizvodnu opremu i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	19.987
Rashodovanje	41
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	492
Amortizacija	214
Rashodovanje	-
Ispravka vrednosti	19.240
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	-
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	19.495

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2009. godine:) RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2010.) se odnose na lokal u Somboru i lokal u Požarevcu, koji su usled obustavljanja poslovanja slatkih kuća, prebačeni u kategoriju investicione nekretnine i dati u zakup. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je otpisalo celokunu vrednost investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu banaka		
<i>EFG Eurobanka</i>	269	269
<i>Univerzal banka</i>	0	966
<i>Kosovsko metohijska bank – Dunav banka Zvečani</i>	0	303
Minus: Ispravka vrednosti		
Ukupno banke:	269	1.538
Učešća u kapitalu privrednih društva		
Zavisna pravna lica		
<i>Bambi park doo</i>	7.351	18.979
<i>Mineralna voda Neresnica doo</i>	0	297.584
Minus: Ispravka vrednosti	0	(149.886)
Ukupno zavisna pravna lica:	7.351	166.677
Ostala pravna lica		
<i>Bambi Success doo Požarevac</i>	0	0
<i>Novosadski sajam</i>	16.201	23.245
<i>Beogradska berza</i>	0	604
<i>Millenium centar</i>	18.256	14.112
<i>Cobex</i>	285	285
<i>Sekopak</i>	2.574	2.574

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

<i>Radio Vršac</i>	106	106
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno ostala pravna lica:	37.422	40.926
Ostali dugovorčni plasmani		
<i>Dugoročni krediti za otkup stana i stambenu izgradnju</i>	30.585	32.719
<i>Dugoročni deo datih avansa (uamanjen za kamate)</i>	92.931	150.776
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.140)	(2.370)
Ukupno ostali dugoročni plasmani:	121.376	181.125
Stanje na dan 31. decembra	166.418	390.266

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 7.044 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine, registrovan je kao obezvređenje dugoročnih plasmana.. Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Bambi park je smanjeno po osnovu ostvarenog gubitka iz poslovanja kao i po osnovu obezvređenja imovine ovog pravnog lica u iznosu od RSD 11.629 hiljada na dan 31.12.2011.godine.U 2011.godini Društvo je prodalo udele zavisnog pravnog lica Mineralna voda Neresnica (obzvređenje ovih udela je izvršeno u 2010.godini), kao i akcije Kosovsko metohijske banke, akcije Beogradske berze i Univerzal banke, koje su prodane po vrednostima po kojima su se vodile u poslovnim knjigama Društva.

Ostala dugovoročni plasmani se odnose na stambene kredite odobrene zaposlenima u Koncernu. Rok otplate je do 40 godina. Glavnica se vrednuje po ugovorenoj vrednosti, uz nominalnu kamatnu stopu koja je vezana za svaki dug i usklađenja kamaatne stope koje se određuje na osnovu zvanične inflacije u Srbiji od jednog perioda do drugog. Ove korekcije se vrše na šestomesečnoj osnovi. Zapolnsni su u obavezi da obezbede zalog Društvu kao obezbeđenje primljenih kredita. Po mišljenju rukovodstva ova kamatna stopa je približno jednaka tržišnoj kamatnoj stopi za sredstva ove vrste.

Dugoročni deo datih avansa se odnosi na avans po ugovoru sklopljenim sa Kompanijom "Pink international". Predmet ugovora je zakup reklamnog prostora na televiziji Pink do 01.05.2014.g. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama koje dospevaju na naplatu svakog meseca. Prvo plaćanje izvršeno je u maju 2011. godine. Vrednost menica je izražena u EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan dospeća. Na 31.12.2011.izvršeno je vremensko razgraničenje i deo avansa prenet na kratkročni deo (Napomena 18).

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	509.836	336.662
Rezervni delovi	42.931	44.466
Alat i inventar	25.186	28.640
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(24.359)	(27.624)
Nedovršena proizvodnja	19.791	16.051
Gotovi proizvodi	206.153	178.206
Roba	13.263	17.227
Dati avansi	138.985	259.814
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.591)	(8.289)
Ukupno zalihe	924.195	845.204
Stalna sredstva namenjena prodaji	17.552	0
Stanje na dan 31. decembra	941.747	848.174

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

Od ukupnog iznosa datih avansa, iznos od RSD 105.472 hiljada se odnosi na avans dat dobavljaču „Pink International“ za usluge marketinga, dok se deo nalazi na dugoročnih finansijskim plasmanima (Napomena 17).

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	2.242.812	2.252.096
Kupci u zemlji za kamate		
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(226.715)	(287.536)
	<u>2.288.399</u>	<u>2.464.851</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	1.064	754
Potraživanja od povezanih lica	-	-
Ostala tekuća potraživanja	79.256	65.299
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(35.128)	(34.518)
	<u>45.192</u>	<u>31.535</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>2.333.591</u>	<u>2.496.386</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	<u>79.469</u>	<u>0</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>2.413.060</u>	<u>2.496.386</u>

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
HOV koje se drže do dopeća		12
Kratkorocne pozajmice povezanim licima *	209.282	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	<u>209.282</u>	<u>12</u>

* Kratkoročni kredit obobren Knjaz Milošu, dospece kredita 31.05.2012 godine.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	182.426	67.485
Izdvojena novčana sredstva	88	90
Devizni račun	102.812	86.724
Ostala novcana sredstva	948	10.055
Deponovana ostala novčana sredstva	75.883	19.803
Stanje na dan 31. decembra	<u>362.156</u>	<u>184.159</u>

Deponovana novčana sredstva uglavnom se odnose na EUR. Ovi kratkoročni gotovinski plasmani donose nominalnu kamatnu stopu oko 2% na godišnjem nivou po viđenju za devize i oko 4% na godišnjem nivou po viđenju za dinare. Deponovana novčana sredstva se u celosti odnose na overnight oročavanje.

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	4	4
Unapred plaćeni troškovi	15.578	34.320
Ostalo	15.771	44.696
Stanje na dan 31. decembra	31.353	79.019

Najveće stavke aktivnih vremenskih razgraničenja čine razganičeni troškovi osiguranja : u 2011.g. iznose RSD 10.833 hiljada , a u 2010.g. RSD 17.995 hiljada , zatim u 2011.g. neiskorišćeni PDV po osnovu prodaje na Kosovu i iz uvoza i iz knjižnih pisama iznosi RSD 15.771 hiljada dok je na istim pozicije u 2010.g. iznosile RSD 44.696 hiljada .

23. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital obične akcije	1.569.886	1.569.886
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	118.190	118.190
Statutarne i druge rezerve	255.715	255.715
Revalorizacione rezerve	61.071	78.341
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV	9.655	9.655
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	749.615	874.560
Neraspoređen dobitak tekuće godine	897.930	556.003
Otkupljene sopstvene akcije	138.424	82.721
Stanje na dan 31. decembra	3.523.639	3.379.630

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 382.899 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 4.100 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene i emitovane. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima i drugim rezultatima Koncerna. Ne postoje restrikcije u vezi sa raspodelom neraspoređene dobiti.

Na dan 31.12.2010.godine akcijski kapital Koncerna se sastojao od 382.899 običnih akcija vrednosti RSD 4.100 po akciji.

Na dan 01.07.2010.godine odlukom Upravnog odbora poništeno je 10.417 sopstvenih otkupljenih akcija nominalne vrednosti RSD 42.710 hiljada..

Razlika između tržišne i nominalne vrednosti sopstvenih otkupljenih akcija je knjižena na teret neraspoređenog dobitka. Obezvredjenjem udela u povezano pravno lice "Mineralna voda" doo Neresnica, i njihovo svođenje na tržišnu vrednost, ukinute su revalorizacione rezerve formirane po osnovu procene, u iznosu od RSD 48.898 hiljada.

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Većinski vlasnik Društva je Danube Foods BV, Holandija , sa 71,78255% akcija i prava glasa.

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

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Danube Foods Group BV	250.618	1,126,904	71.78255%
Claycroft limited	23.398	105,209	6.70171%
ZB invest doo za upravljanje	8.928	40,145	2.55718%
BruetonUniversal inc	5.715	25,697	1.63690%
East Capital asset manag.	5.697	25,617	1.63175%
BDD M&V Investments AD	2.977	13,386	0.85268%
Bambi Banat ad	33.764		
Ostali	51.802	232,928	14.83724%
Ukupno	382.899	1.569.886	100.0%

Postupak poništenja sopstvenih akcija društva registrovan je Repšenjem APR od 30.01.2012 godine sa brojem BD 8688/2012. Poništeno je ukupno 22.793 akcija koncerna. Ukupan akcijski kapital posle poništenja sopstvenih akcija koncerna iznosi 360.106 akcija, odnosno 349.135 akcija sa pravom glasa.

Akcije akcionara Bambi Banat AD odnose se na otkupljene sopstvene akcije.

24. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo nema formirana dugoročna rezervisanja na dan 31.12.2011.godine.

25. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	67.035	276.025
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	763.030	818.144
Dugoročne obaveze po osnovu izdatih menica	90.638	150.776
	920.793	1.244.945
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	25.933	208.441
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
	352.920	420.187
Stanje na dan 31. decembra	567.783	824.758

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Dugoročne kredite čine:

U hiljadama RSD	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	7,990	13,426
Tekuće dospeće	(5,327)	(5,370)
Dugoročno dospeće	2,663	8,056
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	25,553	46,609
Tekuće dospeće	(19,086)	(20,846)
Dugoročno dospeće	6,467	25,763
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd		5,000
Tekuće dospeće		(5,000)
Dugoročno dospeće		
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	8,868	9,339
Tekuće dospeće	(403)	(402)
Dugoročno dospeće	8,465	8,937
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	24,624	25,820
Tekuće dospeće	(1,117)	(991)
Dugoročno dospeće	23,507	24,829
Pozajmice od Fonda Solidarnosti		
Tekuće dospeće		
Dugoročno dospeće		
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		70,332
Tekuće dospeće		(70,332)
Dugoročno dospeće		0
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		105,498
Tekuće dospeće		(105,498)
Dugoročno dospeće		0
Ukupno krediti	67,035	276,025
Ukupno tekuće dospeće	(25,933)	(208,441)
Ukupno dugoročna dospeća	41,102	67,583

Dugoročni krediti u opticaju su dati pod sledećim uslovima:

Banka	Valuta	Iznos kredita	Kamatna stopa	Otplata	Prva otplata
Banca Intesa Beograd	EUR	913,000	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01. maj 2006. - kamata; 19. maj 2008. - rata
Banca Intesa Beograd	'000 RSD	20,107	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01. maj 2006. - kamata; 19. maj 2008. - rata

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Erste Bank Novi Sad	EUR	246,601	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.
Erste Bank Novi Sad	EUR	88,804	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.

Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost kredita približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	25.933	208.441
Od 1 do 5 godina	15.908	38.683
Preko 5 godina	25.194	28.901
Ukupno	67.035	276.025

Lizing

Koncern je i u 2011. koristio finansijski lizing za nabavku putničkih vozila i opreme. Stanje obaveza po lizingu je sledeće:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
VB lizing (1 ugovor)	-	1,705
Tekuće dospeće	-	(1,023)
Dugoročno dospeće	-	682
Unicredit lizing (34 ugovora)	197,822	29,707
Tekuće dospeće	(127,344)	(15,497)
Dugoročno dospeće	70,478	14,210
Hypo Alpe Adria lizing (10 ugovora)	53,269	81,711
Tekuće dospeće	(23,395)	(29,405)
Dugoročno dospeće	29,874	52,306
Raiffeisen lizing (55 ugovora)	-	8,580
Tekuće dospeće	-	(8,580)
Dugoročno dospeće	-	0
NBG lizing (92 ugovor)	511,939	696,441
Tekuće dospeće	(176,248)	(157,242)
Dugoročno dospeće	335,691	539,199
Ukupno lizing	763,030	818,144
Ukupno tekuće dospeće	(326,987)	(211,747)
Ukupno dugoročno dospeće	436,043	606,397

Lizing je ugovoren pod sledećim uslovima:

Lizing kuća	Kamatna stopa	Otplata	Početak lizinga
Unicredit lizing	EURIBOR 3M + 3,2% p.a.	24 jednakih mesečnih otplata	2011.
Unicredit lizing	EURIBOR 6M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	84 jednakih mesečnih otplata	2008.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	48 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2007.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+3.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	48 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.63% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.87% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.

Kamatne stope su podložne promeni od strane lizing kuća ako dođe do promene kratkoročnog EURIBOR-a odnosno LIBOR-a za više od 0,5% i usklađuju se kvartalno (za 3M ili polugodišnje (za 6M). Valutna klauzula je vezana za EUR (za EURIBOR) ili CHF (za LIBOR). Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost obaveza po lizingu približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Pored gore navedenih lizing kuća sa kojima Društvo ima sklopljene ugovore o finansijskom lizingu, krajem 2010. godine sklopljena su 4 ugovora : operativni lizing sa punim uslugama (full service leasing) sa ALD Automotive, za četiri automobila, na tri godine.

26. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti	753.414	458.325
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	25.933	208.441
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.106.334</u>	<u>878.512</u>

U 2011.g. Društvo je veći deo dugoročnih kredita prevremeno otplatilo, a uzelo kratkoročne kredite, tako da je promenjena i struktura kratkoročnih obaveza. Dug po osnovu kratkoročnih kredita iznosi:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 261.602 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.).
- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale bank, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 209.282 hiljada (kredit je odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3,9%, jednokratna naknada 16,67%. Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti).
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 282.530 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20%. Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.)

27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	920.630	977.084
Dobavljači u inostranstvu	194.191	241.431
Primljeni avansi za proizvode i usluge	45.970	6.238
Obaveze iz specifičnih poslova	98.725	80.543
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.259.516</u>	<u>1.305.296</u>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su uglavnom iskazane u evrima. Uslovi ređitiranja od strane dobavljača za sve kategorije su beskamatni kratkoročni krediti.

U okviru obaveza iz specifičnih poslova najznačajnije su obaveze za izdate menice Kompaniji "Pink international" u iznosu od RSD 49.142 hiljada u 2010. odnosno RSD 73.553 hiljada u 2011.g.. Takođe su značajne i obaveze prema uvozniku koje u 2010.g. iznose RSD 31.401 hiljada, odnosno RSD 25.172 hiljada u 2011.godine.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	47.080	65.519
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7.910	10.659

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	12.702	16.209
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.966	16.210
Obaveze prema zaposlenima	1.865	2.405
Obeveze za dividende i za učešće u dobiti	40.997	32.797
Obaveze po osnovu kamata	22.676	21.545
Ostale obaveze	6.320	6.216
Stanje na dan 31. decembra	152.516	171.560

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	31.111	21.205
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	451	143
Unapred obračunati troškovi	13.264	15.648
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1.079	98
Obaveze za poreze iz rezultata	-	15.085
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	19.886	5.949
Stanje na dan 31. decembra	65.792	58.129

30. ZARADA PO AKCIJI

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2010.godine od RSD 1.418 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 556.003 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2010.godine od 375.262 akcija

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2011.godine od RSD 2.394 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 897.930 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2011.godine od 375.066 akcija

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	897.930	556.003
Prosečan ponderisani broj akcija	375.066	375.262
Zarada po akciji (u RSD)	2.394	1.418

Ne postoji razlika između obične i razvodnjene zarade po akciji.

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<u>Imlek a.d. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	13	31.166
- Obaveze za kamatu	21.282	21.282
<u>Rashod</u>	9.798	121.057
<u>Prihod</u>	1.389	
<u>Knjaz Miloš a.d. Arandelovac</u>		
Obaveze		
- Dobavljač		
Potraživanja	1.413	439
- Ugovor o zajmu	217.282	
<u>Rashod</u>	2.874	
<u>Prihod</u>	32.296	1.259
<u>Knjaz Miloš Natura d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	36	15
<u>Rashod</u>	132	
<u>Prihod</u>	165	104
<u>Mlekara a.d. Subotica</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	30.673	26.055
<u>Rashod</u>	117.008	28.465
<u>Danube Foods d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	43.954	56.610
<u>DFG Management limited</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	20.766	53.374
<u>Bambi park doo Požarevac</u>		
<u>Rashod</u>	11.629	823
<u>IMB Mlekara Bitola Makedonija</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	263	3
<u>Rashod</u>	3.006	3.175
<u>Danube Foods Banja Luka BiH</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	590	303
<u>Rashod</u>	3.387	2.970
<u>Bambi Success</u>		
Obaveze		
- Kupac	14.595	14.585
<u>Prihod</u>	2.176	2.217

32. STATUS VLASNIŠTVA NAD NEPOKRETNOSTIMA

Gradevinski objekti u RJ Požarevac, veći deo, nema upotrebnu dozvolu, neki i gradevinsku dozvolu. Objekti koji su u postupku legalizaciju, su:

- Poslovni objekti: portirnica, žuta zgrada 1, žuta zgrada 2, bela zgrada,
- Proizvodni objekti: Bambi 1, proizvodni objekat proizvodnja kafe,
- Magacini: magacin sirovina, magacin gotovih proizvoda;
- Ostali objekti: vešeraj i garaža, trafo stanica TS2.

Postupak legalizacije je otežan usled nerešenog statusa imovinsko-pravnog vlasništva nad zemljištem, na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Nerešeni status imovinsko-pravnih odnosa su posledica postupka podele imovine na osnovu deobnog bilansa (opisano dole) i uknjižba imovine po toj osnovi.

Koncern "Bambi" i "Žitostig" a.d. Požarevac su do 1986. godine bili jedno preduzeće, koje je poslovalo pod nazivom "Žitostig". Pod istim nazivom je registrovan nosilac prava korišćenja na parcelama 7834/1, 7834/25, 7834/27 i 7834/28, što predstavlja zemljište sa spornim vlasništvom na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Društvo se 1986.g. odvojio od preduzeća "Žitostig" u zasebno preduzeće i u novembru 1986.godine zaključen je Deobni Bilans povodom odvajanja. Društvu je preneto pravo korišćenja na spornom zemljištu, ali kako deobni bilans iako potpisan od obe strane (Društva i preduzeća "Žitostig") nije overen i u sudu kao što propisi nalažu, status vlasništva nad zemljištem nije razrešen i ostalo je da se sudskim putem dokazuje. Prvostepenom Presudom Privrednog suda u Požarevcu od 28.februara 2012. godine utvrđeno je pravo korišćenja na spornom zemljištu u korist Bambija. Vlasništvo nad ovim zemljištem još uvek nije upisano u korist Društva. Preduzeće "Žitostig" ima pravo na žalbu Privrednom Apelacionom Sudu.

Društvo ima vlasništvo nad nepokretnostima koji su na lokaciji RJ Vršac.

33. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) 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, poravnjanja, 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.

Rukovodstvo smatra da se potencijalne obaveza odnosi na carinske prekršaje i spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada.

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

b) Izdata i primljena jemstva , garancije i akreditivi

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date garancije.:

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Beograd	100,000	31.mart 2012.	Po Ugovoru o proizvodnji
Ministarstvo finansija, Uprava carina	Komercijalna banka ad Beograd	20.000.000 RSD	31.12.2011	Skladištenje robe

Na dan 31.12.2011. Koncern ima sledeće primljene bankarske garancije:

Nalogodavac	Garant	Iznos u EUR	Rok	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Skoplje, Makedonija	50,000	31.mart 2012.	obezbedjenje potraživanja
NELT doo BIH	Banca Intesa ad Skoplje	1,500,000	10.maj 2012	obezbedjenje potraživanja
NELT doo Makedonija	Tutunska banka ad Skoplje	500,000	31.mart 2012	obezbedjenje potraživanja
Advanced Future Group Kuvajt	Gulf Bank K.S.C Kuwait	50.000	15. mart 2012	obezbedjenje potraživanja

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date akreditive (dokumentarni nepokriveni akreditivi):

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	67.500	31.12.2011. 2012.	Proizvodna oprema
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	215.200	16.09.2012.	Proizvodna oprema sistem pakovanja Vršac
Caotech Netherland	Komercijalna banka ad Beograd	337.500	01.04.2012.	Proizvodna oprema kremu za vafli Požarevac

Franz Hass Waffel Austria	Credit Agricole bank Beograd	724.472,91	01.03.2012	Proizvodna oprema
------------------------------	---------------------------------	------------	------------	----------------------

34. DOGADJAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 16.01.2012 zaključen je Aneks 4 osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Aneks je izmenjen iznosa odobrenog kredita sa EUR 2.000.000 na EUR 5.000.000.

Dana 25.01.2012 godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD prema kome Društvo kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos zajma isplacen 26.01.2012. godine je u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

Dana 30.01.2012 godine, Agencija za privredne registre je usvojila zahtev o smanjenju osnovnog kapitala Društva poništenjem stečenih sopstvenih akcija. Ukupno je poništeno 22.793 običnih akcija čime je kapital društva podeljen na 360.106 običnih akcija ili 14.576.872,84 EUR.

U januaru 2012.godine, preduzeću LS Logicent doo iz Vršaca (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br.1/2076, datum overe 18.01.2012.g), prodate su nepokretnosti, građevinski objekti na k.p.18219, čija je vrednost na dan 31.12.2011.g. iznosila 53.233.116 dinara. Ukupna cena prenosa prava svojine na predmetnim nepokretnostima iznosi 900.000 EUR u dinarskoj protivrednsoti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Dinamika plaćanja je 700.000 EUR u roku od 45 dana od dana potpisivanja ugovora, a ostatak u roku od 15 meseci od dana overe ugovora u petnaest mesečnih rata. Kupac poštuje Ugovorom preuzete obaveze. Pravo prenosa nepokretnosti i njihova uknjižba realizovaće se po isplati pune kupoprodajne vrednosti.



**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

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA

KONCERN BAMBI-BANAT A.D. BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Koncern Bambi-Banat a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine i pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

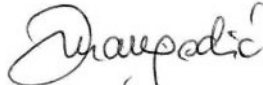
Mišljenje

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju nekonsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2011. godine, nekonsolidovani poslovni rezultat i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 14. mart 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

BILANS STANJA



7005011532420

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

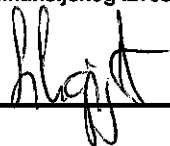
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2796382	3097045
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		9676	14126
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2620288	2692663
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2620288	2692663
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		166418	390256
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		42902	209141
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		123516	181115
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		3957598	3604780
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		924195	845204
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		17552	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3015851	2759576
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2333591	2496386
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		79469	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		209282	12
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		362156	184159

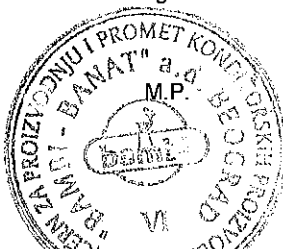
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		31353	79019
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		6753980	6701825
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6753980	6701825
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		230210	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3523639	3379630
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1569886	1569886
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		373906	373906
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		61071	78341
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		9655	9655
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1647545	1430563
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		138424	82721
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		3151943	3238255
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		567783	824759
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		41102	67584
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		526681	757175
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2584160	2413496
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		1106335	878512
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1259517	1305296
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		152516	171560
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		65792	43042
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	15086

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		78398	83940
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6753980	6701825
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		230210	0


U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G

BILANS USPEHA



7005011532437

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

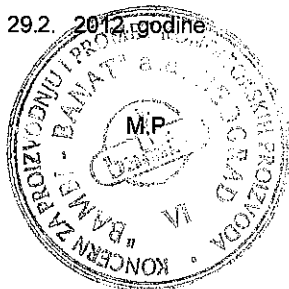
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		7829170	7522505
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		7768809	7629431
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		21847	24077
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		31687	1408
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	143898
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		6827	11487
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6717439	6183512
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		81565	41841
51	2. Troškovi materijala	209		3607558	3162533
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1303526	1355427
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		293793	296794
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1430997	1326917
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1111731	1338993
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		203152	141059
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		265635	397610
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		110478	165915
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		213874	595777
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		945852	652580
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		945852	652580
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		53464	101165
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5541	4588
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		897929	556003
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä: NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		2	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Handwritten signature]



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011532444

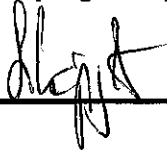
u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	8639424	8457894
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8592642	8436793
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	41774	1001
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5008	20100
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7652634	8598326
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	5670920	6406948
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1373082	1250427
3. Placene kamate	308	120434	89035
4. Porez na dobitak	309	132933	94425
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	355265	757491
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	986790	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	140432
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	224771	309870
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	147697	169048
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	41964	78954
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1587	40020
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	33523	21848
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	386736	384280
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	386736	384280
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	161965	74410

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	86099	694609
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	42710
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	86099	378751
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	273148
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	736342	508716
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	272970	320451
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	55014	188236
4. Isplacene dividende	333	408358	29
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	185893
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	650243	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	8950294	9462373
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	8775712	9491322
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	174582	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	28949
Å...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	184159	204328
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4113	9151
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	698	371
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	362156	184159

U _____ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT"AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAILA PUPINA 115G**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011532468

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	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 _____	401	1612596	414		427		440	98642
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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	1612596	417		430		443	98642
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	139079
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	42710	419		432		445	237721
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1569886	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1569886	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	217267
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	217267
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1569886	426		439		452	

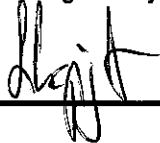
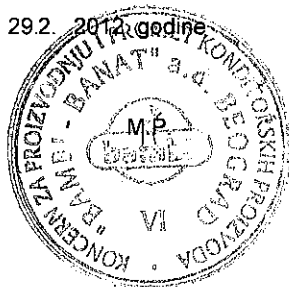
Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	373906	466	140882	479	12988	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	373906	469	140882	482	12988	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	62541	484	3333	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	373906	472	78341	485	9655	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	373906	475	78341	488	9655	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	17270	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	373906	478	61071	491	9655	504	

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 _____	505	1004331	518		531	42702	544	3200643
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1004331	521		534	42702	547	3200643
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	565311	522		535	82721	548	621669
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	139079	523		536	42702	549	442682
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1430563	524		537	82721	550	3379630
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1430563	527		540	82721	553	3379630
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1024110	528		541	55703	554	1185674
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	807128	529		542		555	1041665
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1647545	530		543	138424	556	3523639

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	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 _____ (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 _____ (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 _____ (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 _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 29.2. 2012. godine

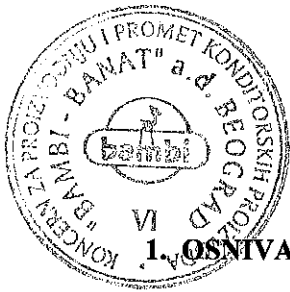
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik



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



1. OSMIVANJE I DELATNOST

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd osnovan je 15. oktobra 1967. godine kao deo "Mladost" Požarevac, kompanije za proizvodnju konditorskih proizvoda. Poslovanje Preduzeća je kasnije prevedeno na "Žitostig", mlinsku industriju iz Požarevca. Od 1986. godine, Preduzeće je registrovano kao posebno pravno lice, „Bambi“ Požarevac.

U 2006. godini završen je postupak spajanja sa pripajanjem preduzeća „Banat“ a.d. iz Vršca. Dana 11. decembra 2006. Skupštine akcionara oba preduzeća su finalno odobrile spajanje sa pripajanjem „Banata“ „Bambiju“. Dana 25. decembra 2006. Agencija za privredne registre je izdala rešenje broj 237215/2006 kojim se briše „Banat“ a.d Vršac kao i rešenje broj 237273/2006 kojim se Koncernu „Bambi“ a.d Požarevac menja poslovno ime u „Bambi-Banat“ a.d Beograd i kojim se menja sedište iz Đure Đakovića bb Požarevac u Bulevar AVNOJ-a 8a Beograd.

Koncern je privatizovan u skladu sa Zakonom o Privatizaciji koji je donet 1997. godine. Ova statusna promena je registrovana u sudu u Požarevcu u registarskom ulošku Fi. 737/2001. Koncern je kotiran na Beogradskoj berzi.

Koncern se bavi proizvodnjom i prodajom konditorskih proizvoda u Srbiji.

Sedište Koncerna je u Beogradu, ulica Bulevar Mihajla Pupina 115G. Na dan 31. decembra 2011. godine, Koncern je imao 1.039 (na dan 31.12.2010.g. broj zaposlenih je iznosio 1.082).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u obračunskom periodu koji se završava 31.12.2011. godine.

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo 100% vlasnik:

- "Bambi park" doo Požarevac,

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

„Fabrika Mineralna voda“ d.o.o. Neresnica je prodana ugovorom od 4.aprila 2011.godine, u kome je Društvo do tog datuma imalo učešće od 100%.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

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	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

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. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2011. 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 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 tekućih dospeća dugoročnih 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 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 2011. 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 koja 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 prilik gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, 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.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje 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.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

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

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

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 (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, softveri i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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 roku od dve do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%, odnosno dve godine uz korišćenje amortizacione stope od 50%.

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. Cena sredstva koje je Koncern sam izgradio uključuje cenu direktnih materijala, direktne radne snage i odgovarajući procenat opštih troškova proizvodnje.

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 nadoknativni 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.

U slučaju da se stavka na poziciji nepokretnosti, postrojenja i oprema sastoji od značajnih komponenti koje imaju različit vek upotrebe, onda se takve komponente evidentiraju kao odvojene stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme.

Zemljište i građevinski obejkti koji se koriste u svrhu proizvodnje ili prodaje dobara i usluga, ili u administrativne svrhe iskazane su u bilansu stanja po revalorizovanoj vrednosti.

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.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja stavki nepokretnosti, postrojenja i opreme, kao i značajnih komponenti koje se odvojeno evidentiraju. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortizuju.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,65%	5-120	1,6%	5-120
Kompjuterska oprema	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Motorna vozila	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Nameštaj i ostala oprema	16%	6	16%	6

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

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je izvršilo otpis celokune vrednosti investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva

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. Kod zaliha iz proizvodnje i nedovršene proizvodnje, cena koštanja uključuje proporcionalno učešće u opštim troškovima, zasnovanim na normalnim kapacitetima rada. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. 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.

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.

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

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

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

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Prema procenama rukovodstva Društva, iznos dugoročnih beneficija zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

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 2011. 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 akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređene dobitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju i akumulirani rezultat.

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 sopstvene potrebe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi i rashodi se sastoje od kamata na kredite obračunatih po metodi efektivne kamatne stope, kamatnih potraživanja od plasiranih sredstava, negativnih i pozitivnih kursnih razlika.

Prihod od kamata priznat je u bilansu uspeha po principu vremenskog razgraničenja, koršćenjem metode efektivnog prihoda od sredstva. Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti. Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim

zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjene dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali u 2009. godini i ranije mogu se iskoristiti za umanjene dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

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

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

3.16. Zarada po akciji

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

3.17. Informacije po segmentima

Rukovodstvo Koncerna smatra da Koncern posluje po u jednom poslovnom segmentu, misleći pri tome na proizvodnju i distribuciju konditorskih proizvoda u jednom geografskom segmentu koji obuhvata tržišta država, bivših članica stare jugoslavje – Srbije, Crne Gore, Bosne i Makedonije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

- 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 *i/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 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	16	102.937	116	259.077	362.156
Potraživanja		72	269.893		2.063.626	2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani			209.282			209.282
Učešća u kapitalu			18.525		24.377	42.902
Ostala potraživanja					110.822	110.822
Ukupno	11	88	600.637	116	2.457.902	3.058.753
Kratkoročne finansijske obaveze	23.395		1.082.940			1.106.335
Obaveze iz poslovanja		303	293.065		966.149	1.259.517
Dugoročne obaveze	29.874		537.909			567.783
Ostale obaveze			744		217.564	218.308
Ukupno	53.269	303	1.914.658		1.183.713	3.151.943
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.						
	-53.258	-215	-1.314.021	116	1.274.189	-93.190

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			87.433		96.726	184.159
Potraživanja			533.045		1.963.341	2.496.386
Kratkoročni finansijski plasmani					12	12
Učešća u kapitalu					209.141	209.141
Ostala potraživanja			46		78.973	79.019
Ukupno			620.524		2.348.193	2.968.717
Kratkoročne finansijske obaveze			878.512			878.512
Obaveze iz poslovanja		3	268.547		1.036.746	1.305.296
Dugoročne obaveze			824.759			824.759
Ostale obaveze			49.142		165.460	214.602
Ukupno		3	2.020.960		1.202.206	3.223.169
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.						
		-3	-1.400.436		1.145.987	-254.452

(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 tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	209.282	
Finansijske obaveze	(203.948)	
	<u>5.334</u>	
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	(1.470.170)	(1.703.273)
Neto izloženost	<u>1.470.170</u>	<u>1.703.273</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu ugovora o lizingu i primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (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.

Pored kredita navedenih i iskazanih u izveštaju, Društvo ima nepovučene iznose odobrenih okvirnih kredita:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank, odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Na dan 31.12.2011.g. društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, odobren u visini od 3.000.000 EUR

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

- u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod Volks banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,10% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 2.000.000 EUR.
 - Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti.
 - Kratkoročni revolving kod Komercijalne banke odobren 19.01.2011.g. , dinarski u visini od RSD 200.000.000. Kamatna stopa 3M BELIBOR +0,5%. Društvo nije koristilo ova sredstva za potrebe poslovanja,

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	362.156				362.156
Potraživanja	847.178	1.486.413			2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani		209.282			209.282
Učešća u kapitalu			42.902		42.902
Ostala potraživanja	110.822				110.822
Ukupno	1.320.156	1.695.695	42.902	-	3.058.753
Kratkoročne finansijske obaveze	266.750	839.585			1.106.335
Obaveze iz poslovanja	730.387	529.130			1.259.517
Dugoročne obaveze			544.667	23.116	567.783
Ostale obaveze	218.308				218.308
Ukupno	1.215.444	1.368.715	544.666	23.116	3.151.943
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	104.712	326.980	-501.765	-23.116	-93.190

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	184.159				184.159
Potraživanja	483.199	2.013.187			2.496.386
Kratkoročni finansijski plasmani		12			12
Učešća u kapitalu			209.141		209.141
Ostala potraživanja	79.019				79.019
Ukupno	746.377	2.013.199	209.141	-	2.968.717
Kratkoročne finansijske obaveze	108.785	769.727			878.512
Obaveze iz poslovanja	876.696	428.600			1.305.296
Dugoročne obaveze			795.369	29.390	824.759
Ostale obaveze	214.602				214.602
Ukupno	1.200.083	1.198.327	795.369	29.390	3.223.169
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	-453.706	814.872	-586.228	-29.390	-254.452

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. Rukovodstvo ima kreditnu politiku da se izloženost kreditnom riziku prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit iznad određenog iznosa. Koncern traži blanko menice kao obezbeđenje za potraživanja po osnovu prodaje, ali Koncern ne traži obezbeđenje za ostala finansijska sredstva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Plasmani se vrše samo kao bankarski depoziti sa komitentima koji imaju visok kreditni rejting. Transakcije koje sarže derivate finansijskih instrumenata se ne vrše. Obzirom na visok kreditni rejting, rukovodstvo ne očekuje da komitenti ne ispune svoje obaveze.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaze gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 362.156 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 184.159 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo izdaje garancije samo po osnovu ugovorenih poslova u kojima se takođe traži protiv garancije ugovorne strane. Na dan 31. decembar 2011. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza po osnovu datih garancija RSD 30.464 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.271 hiljada).

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>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	2.242.812	2.252.097
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
- Evro zona	18.546	
- Ostali	253.756	500.291
Ukupno	2.515.114	2.752.388

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Mali kupci	583,255	707.088
Veliki kupci	170,775	255.696
Hoteli, restorani	17,857	19.542
Hipermarketi	363,937	467.080
Supermarketi	552,319	673.234
Velikoprodaja	826,971	629.748
Ukupno	2.515.114	2.752.388

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	2.010.636	-	2.144.906	-
Docnja od 0 do 30 dana	209.260	(34.559)	284.732	-
Docnja od 31 do 60 dana	46.981	(2.053)	92.898	(57.685)
Docnja od 61 do 90 dana	43.414	(594)	9.349	(9.349)
Docnja od 91 do 120 dana	12.042	(2.882)	3.189	(3.189)
Docnja od 121 do 360 dana	11.807	(10.113)	17.612	(17.611)
Docnja preko 360 dana	180.974	(176.514)	199.702	(199.702)
Ukupno	<u>2.515.114</u>	<u>(226.715)</u>	<u>2.752.388</u>	<u>(287.536)</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	287.536	316.832
Povećanja	69.316	108.074
Smanjenja	(43.416)	(132.294)
Otpisi	(86.764)	(5.076)
Stanje 31. decembar	<u>226.715</u>	<u>287.536</u>

Na dan bilansa stanja Društvo procenjuje da nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je sadašnjom vrednošću svakog finansijskog sredstva u bilansu stanja.

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 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita, lizinga i menica	1.674.117	1.703.271
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	362.156	184.159
Neto dugovanje	1.311.961	1.519.112
Sopstveni kapital	3.523.639	3.379.680
Kapital – ukupno	4.835.600	4.898.792
Koeficijent zaduženosti	27,13%	31,00%

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

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 hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihod od prodaje robe	109.012	55.077
Prihod od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima	-	108.256
Prihod od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	6.065.045	6.221.785
Prihod od prodaje gotovih proizvoda na inostranom tržištu	1.594.753	1.240.249
Prihod od prodaje usluga	-	4.064
Ukupno	7.768.810	7.629.431

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.g. iznosio RSD 6.969.278 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 904.233 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 1.621.333, a ukupno odobreni rabat RSD 26.580 hiljada.

Prihod od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima, u 2010 godini, u celosti se odnosi na Bambi 99 koji je do juna 2010. imao status povezanog pravnog lica. Po prodaji udela, prodaja ovom pravnom licu ima kategoriju prihoda od prodaje na ino tržištu.

Naknadno odobreni rabati su u 2011. godini iskazani kao umnjenje prihoda od prodaje u iznosu od RSD 227.803 hiljada. U 2010. godini ovi rabati su iskazani u okviru ostalih rashoda i iznose RSD 116.208 hiljada (Napomena 12).

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od povraćaja carinskih dažbina i subvencija	1.937	5.739
Drugi poslovni prihodi	4.889	5.748
Ukupno	<u>6.827</u>	<u>11.487</u>

Drugi poslovni prihodi jesu prihodi od zakupnina.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	81.565	41.841
Ukupno	<u>81.565</u>	<u>41.841</u>
Troškovi materijala za izradu	3.230.418	2.804.632
Troškovi ostalog materijala	146.724	139.004
Troškovi goriva i energije	230.416	218.841
Ukupno	<u>3.607.558</u>	<u>3.162.533</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	937.740	1.004.081
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	160.321	170.613
Ostali lični rashodi	205.465	180.733
Ukupno	<u>1.303.526</u>	<u>1.355.427</u>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	289.427	293.909
- nematerijalna ulaganja	4.366	2.885
Ukupno	<u>293.793</u>	<u>296.794</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	15.200
Troškovi transportnih usluga	33.076	24.393
Troškovi usluga održavanja	43.541	31.024
Troškovi zakupnina	29.369	32.695
Troškovi sajмова	-	103
Troškovi reklame i propagande	615.042	696.481
Troškovi istraživanja	58.550	49.507
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	327.883	243.765
Troškovi neproizvodnih usluga	256.900	155.935
Troškovi reprezentacije	1.840	2.395
Troškovi premija osiguranja	20.539	24.104
Troškovi platnog prometa	14.674	12.682
Troškovi članarina	828	501
Troškovi poreza	12.306	16.304
Troškovi doprinosa	3.568	3.806
Ostali nematerijalni troškovi	12.881	18.022
Ukupno	<u>1.430.997</u>	<u>1.326.917</u>

Kategorija troškova ostalih proizvodnih usluga uglavnom se odnosi na troškove distribucije od strane ITM. Međusobni odnosi regulisani su ugovorom i kao rezultat toga ova kategorija troškova se pojavljuje u 2010. godini.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	41.774	15.066
Pozitivne kursne razlike	48.979	97.203
Prihod po osnovu efekata valutne kaluzule	112.399	28.786
Ostali finansijski prihodi	-	4
Ukupno	<u>203.152</u>	<u>141.059</u>
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	121.564	118.369
Negativne kursne razlike	47.364	91.727
Ostali finansijski rashodi	96.706	187.513
Ukupno	<u>265.634</u>	<u>397.609</u>
Neto finansijski prihodi/rashodi	<u>-62.482</u>	<u>-256.550</u>

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	24.690	11.865
Dobici od prodaje HOV	318	
Dobici od prodaje materijala	6.132	24.248
Naplaćena otpisana potraživanja	42.577	10.319
Prihodi od smanjenja obaveza	6.983	42.484
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	2.921
Prihodi od usklađivanja vrednosti plasmana i HOV	4.324	20
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1.489	54.960
Ostali ostali prihodi	25.033	19.098
Ukupno	110.478	165.915
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashoda prodaje osn.sr.	32.307	125.890
Gubici po osnovu prodaje HOV	8.950	223
Gubici od prodaje materijala	-	21.911
Manjkovi i otpisi	13.553	41.092
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraž.	4.193	395
Naknadno odobreni rabati za tek.god.	-	116.208
Nanade za kazne I prestupe	16.707	13.454
Obezvredjenje nepokretnosti	16.928	31.655
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	19.071	139.006
Obezvredjenje potraživanja od kupaca i avansa	84.045	78.449
Naknada štete drugim licima *	18.120	27.494
Ukupno	213.874	595.777
Neto ostali prihodi/rashodi	(103.396)	(429.862)

Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha (2010) su prihodi nastali po osnovu korekcija avansa dobavljačima za marketing, koji su u 2009. po osnovu tadašnjeg ugovora sa Pink-om, obezvređeni. Novim ugovorom, definisano je da se i taj avans može iskoristiti, tako da se u 2010.g. prihodovalo po toj osnovi.

* Naknada štete trećim licima odnosi se na sudski spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca, i carinske prekršaje. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada primenom srednjeg kursa NBS za EUR na dan 31.12.2011.

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	53.464	101.165
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(5.541)	(4.587)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	47.922	96.578

Utvrđeni iznos poreza na dobit obračunat je primenom poreske stope od 10% na ostvareni oporezivi prihod u toku godine.

Odloženi poreski prihod predstavlja smanjenje odloženih poreskih obaveza za RSD 5.541 hiljada u 2011. g..

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	945.535	652.580
Obračunati porez po stopi od 10%	94.553	65.258
Efekti stalnih razlika	8.251	76.672
Efekti privremenih razlika	2.595	3.087
Iskorišćeni poreski krediti	51.935	43.852
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	53.464	101.165
 <i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/(prihodi)	(5.541)	(4.587)
 Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	 47.923	 96.578
 <i>Efektivna poreska stopa</i>	 <i>5.07%</i>	 <i>14,79%</i>

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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 51.935 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 78.398 hiljada 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:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

U hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	2.621.371	1.837.383	783.988	2.626.827	1.787.426	839.401
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto			78.398			83.940

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	32.949			32.949
Povećanja	115			115
Rashodovanje	-			-
Prenos sa/na	-			-
Ostalo	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	33.064			33.064
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	18.823			18.823
Amortizacija za 2011. Godinu	4.565			4.565
Prodaja/rashod	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	23.388			23.388
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	9.676			9.676
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	14.126			14.126

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na 1. januar 2011.	8.595	1.205.953	2.832.209	15.423	61.343	4.123.523
Povećanja	-	57.512		66.659	163.207	287.378
Prodaja/rashod	(2)	(11.128)	(94.425)	206.937	(207.433)	(106.051)
Prenos sa/na		10.750	262.846	(273.596)		-
Stanje na 31. decembar 2011.	8.593	1.263.087	3.000.630	15.423	17.117	4.304.850
Akumulirana ispravka vrednosti						
Stanje 1. januar 2011.		456.674	988.282		5.400	1.450.356
Amortizacija za 2011. godinu		19.774	269.235			289.009
Prodaja/rashod		(1.453)	(53.350)			(54.803)
Stanje na 31. decembar 2011.		474.995	1.204.167		5.400	1.684.562
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	8.593	788.092	1.796.463	15.423	11.717	2.620.288
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	8.595	749.280	1.843.926	15.423	55.943	2.673.167

Na dan 31. decembra 2011. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Banca Intesa Beograd iznosi RSD 94.099 hiljada (fabrika za proizvodnju čokolade, hipoteka uspostavljena do 19. aprila 2013 godine).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 677.114 hiljada (nabavna RSD 808.048 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu opremu proizvodnu opremu i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	19.987
Rashodovanje	41
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	492
Amortizacija	214
Rashodovanje	-
Ispravka vrednosti	19.240
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	-
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	19.495

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2009. godine:) RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2010.) se odnose na lokal u Somboru i lokal u Požarevcu, koji su usled obustavljanja poslovanja slatkih kuća, prebačeni u kategoriju investicione nekretnine i dati u zakup. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je otpisalo celokunu vrednost investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu banaka		
<i>EFG Eurobanka</i>	269	269
<i>Univerzal banka</i>	0	966
<i>Kosovsko metohijska bank – Dunav banka Zvečani</i>	0	303
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno banke:	269	1.538
Učešća u kapitalu privrednih društva		
Zavisna pravna lica		
<i>Bambi park doo</i>	7.351	18.979
<i>Mineralna voda Neresnica doo</i>	0	297.584
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	0	(149.886)
Ukupno zavisna pravna lica:	7.351	166.677
Ostala pravna lica		
<i>Bambi Success doo Požarevac</i>	0	0
<i>Novosadski sajam</i>	16.201	23.245
<i>Beogradska berza</i>	0	604
<i>Millenium centar</i>	18.256	14.112
<i>Cobex</i>	285	285
<i>Sekopak</i>	2.574	2.574

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

<i>Radio Vršac</i>	106	106
<i>Minus : Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno ostala pravna lica:	37.422	40.926
Ostali dugovorčni plasmani		
<i>Dugoročni krediti za otkup stana i stambenu izgradnju</i>	30.585	32.719
<i>Dugoročni deo datijh avansa (uamanjen za kamate)</i>	92.931	150.776
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.140)	(2.370)
Ukupno ostali dugoročni plasmani:	121.376	181.125
Stanje na dan 31. decembra	166.418	390.266

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 7.044 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine, registrovan je kao obezvređenje dugoročnih plasmana.. Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Bambi park je smanjeno po osnovu ostvarenog gubitka iz poslovanja kao i po osnovu obezvređenja imovine ovog pravnog lica u iznosu od RSD 11.629 hiljada na dan 31.12.2011.godine.U 2011.godini Društvo je prodalo udele zavisnog pravnog lica Mineralna voda Neresnica (obzvređenje ovih udela je izvršeno u 2010.godini), kao i akcije Kosovsko metohijske banke, akcije Beogradske berze i Univerzal banke, koje su prodane po vrednostima po kojima su se vodile u poslovnim knjigama Društva.

Ostala dugovorčni plasmani se odnose na stambene kredite odobrene zposlenima u Koncernu. Rok otplate je do 40 godina. Glavnica se vrednuje po ugovorenoj vrednosti, uz nominalnu kamatnu stopu koja je vezana za svaki dug i usklađenja kamaatne stope koje se određuje na osnovu zvanične inflacije u Srbiji od jednog perioda do drugog. Ove korekcije se vrše na šestomesečnoj osnovi. Zapolnsni su u obavezi da obezbede zalog Društvu kao obezbedenje primljenih kredita. Po mišljenju rukovodstva ova kamatna stopa je približno jednaka tržišnoj kamatnoj stopi za sredstva ove vrste.

Dugoročni deo datih avansa se odnosi na avans po ugovoru sklopljenim sa Kompanijom "Pink international". Predmet ugovora je zakup reklamnog prostora na televiziji Pink do 01.05.2014.g. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama koje dospevaju na naplatu svakog meseca. Prvo plaćanje izvršeno je u maju 2011. godine. Vrednost menica je izražena u EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan dospeća. Na 31.12.2011.izvršeno je vremensko razgraničenje i deo avansa prenet na kratkročni deo (Napomena 18).

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	509.836	336.662
Rezervni delovi	42.931	44.466
Alat i inventar	25.186	28.640
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(24.359)	(27.624)
Nedovršena proizvodnja	19.791	16.051
Gotovi proizvodi	206.153	178.206
Roba	13.263	17.227
Dati avansi	138.985	259.814
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.591)	(8.289)
Ukupno zalihe	924.195	845.204
Stalna sredstva namenjena prodaji	17.552	0
Stanje na dan 31. decembra	941.747	848.174

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Od ukupnog iznosa datih avansa, iznos od RSD 105.472 hiljada se odnosi na avans dat dobavljaču „Pink International“ za usluge marketinga, dok se deo nalazi na dugoročnih finansijskim plasmanima (Napomena 17).

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	2.242.812	2.252.096
Kupci u zemlji za kamate		
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(226.715)	(287.536)
	2.288.399	2.464.851
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	1.064	754
Potraživanja od povezanih lica	-	-
Ostala tekuća potraživanja	79.256	65.299
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(35.128)	(34.518)
	45.192	31.535
Saldo na dan 31. decembra	2.333.591	2.496.386
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	79.469	0
Saldo na dan 31. decembra	2.413.060	2.496.386

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
HOV koje se drže do dopeća		12
Kratkorocne pozajmice povezanim licima *	209.282	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	209.282	12

* Kratkoročni kredit obobren Knjaz Milošu, dospeće kredita 31.05.2012 godine.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	182.426	67.485
Izdvojena novčana sredstva	88	90
Devizni račun	102.812	86.724
Ostala novčana sredstva	948	10.055
Deponovana ostala novčana sredstva	75.883	19.803
Stanje na dan 31. decembra	362.156	184.159

Deponovana novčana sredstva uglavnom se odnose na EUR. Ovi kratkoročni gotovinski plasmani donose nominalnu kamatnu stopu oko 2% na godišnjem nivou po viđenju za devize i oko 4% na godišnjem nivou po viđenju za dinare. Deponovana novčana sredstva se u celosti odnose na overnight oročavanje.

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	4	4
Unapred plaćeni troškovi	15.578	34.320
Ostalo	15.771	44.696
Stanje na dan 31. decembra	31.353	79.019

Najveće stavke aktivnih vremenskih razgraničenja čine razgraničeni troškovi osiguranja : u 2011.g. iznose RSD 10.833 hiljada , a u 2010.g. RSD 17.995 hiljada , zatim u 2011.g. neiskorišćeni PDV po osnovu prodaje na Kosovu i iz uvoza i iz knjižnih pisama iznosi RSD 15.771 hiljada dok je na istim pozicije u 2010.g. iznosile RSD 44.696 hiljada .

23. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital obične akcije	1.569.886	1.569.886
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	118.190	118.190
Statutarne i druge rezerve	255.715	255.715
Revalorizacione rezerve	61.071	78.341
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	9.655	9.655
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	749.615	874.560
Neraspoređen dobitak tekuće godine	897.930	556.003
Otkupljene sopstvene akcije	138.424	82.721
Stanje na dan 31. decembra	3.523.639	3.379.630

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 382.899 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 4.100 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene i emitovane. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima i drugim rezultatima Koncerna. Ne postoje restrikcije u vezi sa raspodelom neraspoređene dobiti.

Na dan 31.12.2010.godine akcijski kapital Koncerna se sastojao od 382.899 običnih akcija vrednosti RSD 4.100 po akciji.

Na dan 01.07.2010.godine odlukom Upravnog odbora poništeno je 10.417 sopstvenih otkupljenih akcija nominalne vrednosti RSD 42.710 hiljada..

Razlika između tržišne i nominalne vrednosti sopstvenih otkupljenih akcija je knjižena na teret neraspoređenog dobitka. Obezvređenjem udela u povezano pravno lice "Mineralna voda" doo Neresnica, i njihovo svodenje na tržišnu vrednost, ukinute su revalorizacione rezerve formirane po osnovu procene, u iznosu od RSD 48.898 hiljada.

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Većinski vlasnik Društva je Danube Foods BV, Holandija, sa 71,78255% akcija i prava glasa.

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

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Danube Foods Group BV	250.618	1,126,904	71.78255%
Claycroft limited	23.398	105,209	6.70171%
ZB invest doo za upravljanje	8.928	40,145	2.55718%
BruetonUniversal inc	5.715	25,697	1.63690%
East Capital asset manag.	5.697	25,617	1.63175%
BDD M&V Investments AD	2.977	13,386	0.85268%
Bambi Banat ad	33.764		
Ostali	51.802	232,928	14.83724%
Ukupno	382.899	1.569.886	100.0%

Postupak poništenja sopstvenih akcija društva registrovan je Repšenjem APR od 30.01.2012 godine sa brojem BD 8688/2012. Poništeno je ukupno 22.793 akcija koncerna. Ukupan akcijski kapital posle poništenja sopstvenih akcija koncerna iznosi 360.106 akcija, odnosno 349.135 akcija sa pravom glasa.

Akcije akcionara Bambi Banat AD odnose se na otkupljene sopstvene akcije.

24. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo nema formirana dugoročna rezervisanja na dan 31.12.2011.godine.

25. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	67.035	276.025
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	763.030	818.144
Dugoročne obaveze po osnovu izdatih menica	90.638	150.776
	920.793	1.244.945
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	25.933	208.441
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
	352.920	420.187
Stanje na dan 31. decembra	567.783	824.758

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Dugoročne kredite čine:

U hiljadama RSD	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	7,990	13,426
Tekuće dospeće	(5,327)	(5,370)
Dugoročno dospeće	2,663	8,056
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	25,553	46,609
Tekuće dospeće	(19,086)	(20,846)
Dugoročno dospeće	6,467	25,763
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd		5,000
Tekuće dospeće		(5,000)
Dugoročno dospeće		
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	8,868	9,339
Tekuće dospeće	(403)	(402)
Dugoročno dospeće	8,465	8,937
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	24,624	25,820
Tekuće dospeće	(1,117)	(991)
Dugoročno dospeće	23,507	24,829
Pozajmice od Fonda Solidarnosti		
Tekuće dospeće		
Dugoročno dospeće		
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		70,332
Tekuće dospeće		(70,332)
Dugoročno dospeće		0
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		105,498
Tekuće dospeće		(105,498)
Dugoročno dospeće		0
Ukupno krediti	67,035	276,025
Ukupno tekuće dospeće	(25,933)	(208,441)
Ukupno dugoročna dospeća	41,102	67,583

Dugoročni krediti u opticaju su dati pod sledećim uslovima:

Banka	Valuta	Iznos kredita	Kamatna stopa	Otplata	Prva otplata
Banca Intesa Beograd	EUR	913,000	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01. maj 2006. - kamata; 19. maj 2008. – rata
Banca Intesa Beograd	'000 RSD	20,107	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01. maj 2006. - kamata; 19. maj 2008. – rata

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Erste Bank Novi Sad	EUR	246,601	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.
Erste Bank Novi Sad	EUR	88,804	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.

Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost kredita približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	25.933	208.441
Od 1 do 5 godina	15.908	38.683
Preko 5 godina	25.194	28.901
Ukupno	<u>67.035</u>	<u>276.025</u>

Lizing

Koncern je i u 2011. koristio finansijski lizing za nabavku putničkih vozila i opreme. Stanje obaveza po lizingu je sledeće:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
VB lizing (1 ugovor)	-	1,705
Tekuće dospeće	-	(1,023)
Dugoročno dospeće	-	682
Unicredit lizing (34 ugovora)	197,822	29,707
Tekuće dospeće	(127,344)	(15,497)
Dugoročno dospeće	70,478	14,210
Hypo Alpe Adria lizing (10 ugovora)	53,269	81,711
Tekuće dospeće	(23,395)	(29,405)
Dugoročno dospeće	29,874	52,306
Raiffeisen lizing (55 ugovora)	-	8,580
Tekuće dospeće	-	(8,580)
Dugoročno dospeće	-	0
NBG lizing (92 ugovor)	511,939	696,441
Tekuće dospeće	(176,248)	(157,242)
Dugoročno dospeće	335,691	539,199
Ukupno lizing	763,030	818,144
Ukupno tekuće dospeće	(326,987)	(211,747)
Ukupno dugoročno dospeće	436,043	606,397

Lizing je ugovoren pod sledećim uslovima:

Lizing kuća	Kamatna stopa	Otplata	Početak lizinga
Unicredit lizing	EURIBOR 3M + 3,2% p.a.	24 jednakih mesečnih otplata	2011.
Unicredit lizing	EURIBOR 6M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	84 jednakih mesečnih otplata	2008.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	48 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2007.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+3.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	48 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.63% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.87% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.

Kamatne stope su podložne promeni od strane lizing kuća ako dođe do promene kratkoročnog EURIBOR-a odnosno LIBOR-a za više od 0,5% i usklađuju se kvartalno (za 3M ili polugodišnje (za 6M). Valutna klauzula je vezana za EUR (za EURIBOR) ili CHF (za LIBOR). Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost obaveza po lizingu približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Pored gore navedenih lizing kuća sa kojima Društvo ima sklopljene ugovore o finansijskom lizingu, krajem 2010. godine sklopljena su 4 ugovora : operativni lizing sa punim uslugama (full service leasing) sa ALD Automotive, za četiri automobila, na tri godine.

26. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti	753.414	458.325
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	25.933	208.441
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.106.334</u>	<u>878.512</u>

U 2011.g. Društvo je veći deo dugoročnih kredita prevremeno otplatilo , a uzelo kratkoročne kredite, tako da je promenjena i struktura kratkoročnih obaveza. Dug po osnovu kratkoročnih kredita iznosi:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank , dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 261.602 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.).
- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale bank, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 209.282 hiljada (kredit je odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti).
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 282.530 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.)

27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	920.630	977.084
Dobavljači u inostranstvu	194.191	241.431
Primljeni avansi za proizvode i usluge	45.970	6.238
Obaveze iz specifičnih poslova	98.725	80.543
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.259.516</u>	<u>1.305.296</u>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su uglavnom iskazane u evrima. Uslovi ređitiranja od strane dobavljača za sve kategorije su beskatatni kratkoročni krediti.

U okviru obaveza iz specifičnih poslova najznačajnije su obaveze za izdate menice Kompaniji "Pink international" u iznosu od RSD 49.142 hiljada u 2010. odnosno RSD 73.553 hiljada u 2011.g.. Takođe su značajne i obaveze prema uvozniku koje u 2010.g. iznose RSD 31.401 hiljada, odnosno RSD 25.172 hiljada u 2011.godine.

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	47.080	65.519
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7.910	10.659

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	12.702	16.209
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.966	16.210
Obaveze prema zaposlenima	1.865	2.405
Obeveze za dividende i za učešće u dobiti	40.997	32.797
Obaveze po osnovu kamata	22.676	21.545
Ostale obaveze	6.320	6.216
Stanje na dan 31. decembra	152.516	171.560

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	31.111	21.205
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	451	143
Unapred obračunati troškovi	13.264	15.648
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1.079	98
Obaveze za poreze iz rezultata	-	15.085
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	19.886	5.949
Stanje na dan 31. decembra	65.792	58.129

30. ZARADA PO AKCIJI

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2010.godine od RSD 1.418 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 556.003 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2010.godine od 375.262 akcija

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2011.godine od RSD 2.394 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 897.930 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2011.godine od 375.066 akcija

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	897.930	556.003
Prosečan ponderisani broj akcija	375.066	375.262
Zarada po akciji (u RSD)	2.394	1.418

Ne postoji razlika između obične i razvodnjene zarade po akciji.

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<u>Imlek a.d. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	13	31.166
- Obaveze za kamatu	21.282	21.282
<u>Rashod</u>	9.798	121.057
<u>Prihod</u>	1.389	
<u>Knjaz Miloš a.d. Arandelovac</u>		
Obaveze		
- Dobavljač		
Potraživanja	1.413	439
- Ugovor o zajmu	217.282	
<u>Rashod</u>	2.874	
<u>Prihod</u>	32.296	1.259
<u>Knjaz Miloš Natura d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	36	15
<u>Rashod</u>	132	
<u>Prihod</u>	165	104
<u>Mlekara a.d. Subotica</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	30.673	26.055
<u>Rashod</u>	117.008	28.465
<u>Danube Foods d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	43.954	56.610
<u>DFG Management limited</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	20.766	53.374
<u>Bambi park doo Požarevac</u>		
<u>Rashod</u>	11.629	823
<u>IMB Mlekara Bitola Makedonija</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	263	3
<u>Rashod</u>	3.006	3.175
<u>Danube Foods Banja Luka BiH</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	590	303
<u>Rashod</u>	3.387	2.970
<u>Bambi Success</u>		
Obaveze		
- Kupac	14.595	14.585
<u>Prihod</u>	2.176	2.217

32. STATUS VLASNIŠTVA NAD NEPOKRETNOSTIMA

Građevinski objekti u RJ Požarevac, veći deo, nema upotrebnu dozvolu, neki i građevinsku dozvolu. Objekti koji su u postupku legalizaciju, su:

- Poslovni objekti: portirnica, žuta zgrada 1, žuta zgrada 2, bela zgrada,
- Proizvodni objekti: Bambi 1, proizvodni objekat proizvodnja kafe,
- Magacini: magacin sirovina, magacin gotovih proizvoda;
- Ostali objekti: vešeraj i garaža, trafo stanica TS2.

Postupak legalizacije je otežan usled nerešenog statusa imovinsko-pravnog vlasništva nad zemljištem, na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Nerešeni status imovinsko-pravnih odnosa su posledica postupka podele imovine na osnovu deobnog bilansa (opisano dole) i uknjižba imovine po toj osnovi.

Koncern "Bambi" i "Zitostig" a.d. Požarevac su do 1986. godine bili jedno preduzeće, koje je poslovalo pod nazivom "Žitostig". Pod istim nazivom je registrovan nosilac prava korišćenja na parcelama 7834/1, 7834/25, 7834/27 i 7834/28, što predstavlja zemljište sa spornim vlasništvom na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Društvo se 1986.g. odvojio od preduzeća "Zitostig" u zasebno preduzeće i u novembru 1986.godine zaključen je Deobni Bilans povodom odvajanja. Društvu je preneto pravo korišćenja na spornom zemljištu, ali kako deobni bilans iako potpisan od obe strane (Društva i preduzeća "Žitostig") nije overen i u sudu kao što propisi nalažu, status vlasništva nad zemljištem nije razrešen i ostalo je da se sudskim putem dokazuje. Prvostepenom Presudom Privrednog suda u Požarevcu od 28.februara 2012. godine utvrđeno je pravo korišćenja na spornom zemljištu u korist Bambija. Vlasništvo nad ovim zemljištem još uvek nije upisano u korist Društva. Preduzeće "Zitostig" ima pravo na žalbu Privrednom Apelacionom Sudu.

Društvo ima vlasništvo nad nepokretnostima koji su na lokaciji RJ Vršac.

33. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) 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.

Rukovodstvo smatra da se potencijalne obaveze odnosi na carinske prekršaje i spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada.

b) Izdata i primljena jemstva , garancije i akreditivi

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date garancije:.

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Beograd	100,000	31.mart 2012.	Po Ugovoru o proizvodnji
Ministarstvo finansija, Uprava carina	Komercijalna banka ad Beograd	20.000.000 RSD	31.12.2011	Skladištenje robe

Na dan 31.12.2011. Koncern ima sledeće primljene bankarske garancije:

Nalogodavac	Garant	Iznos u EUR	Rok	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Skoplje, Makedonija	50,000	31.mart 2012.	obezbedjenje potraživanja
NELT doo BIH	Banca Intesa ad Skoplje	1,500,000	10.maj 2012	obezbedjenje potraživanja
NELT doo Makedoija	Tutunska banka ad Skoplje	500,000	31.mart 2012	obezbedjenje potraživanja
Advanced Future Group Kuvajt	Gulf Bank K.S.C Kuwait	50.000	15. mart 2012	obezbedjenje potraživanja

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date akreditive (dokumentarni nepokriveni akreditivi):

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	67.500	31.12.2011. 2012.	Proizvodna oprema
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	215.200	16.09.2012.	Proizvodna oprema sistem pakovanja Vršac
Caotech Netherland	Komercijalna banka ad Beograd	337.500	01.04.2012.	Proizvodna oprema kremu za vafli Požarevac

Franz Hass Waffel Austria	Credit Agricole bank Beograd	724.472,91	01.03.2012	Proizvodna oprema
------------------------------	---------------------------------	------------	------------	----------------------

34. DOGADJAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 16.01.2012 zaključen je Aneks 4 osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Aneks je izmenjen iznosa odobrenog kredita sa EUR 2.000.000 na EUR 5.000.000.

Dana 25.01.2012 godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD prema kome Društvo kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos zajma isplacen 26.01.2012. godine je u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

Dana 30.01.2012 godine, Agencija za privredne registre je usvojila zahtev o smanjenju osnovnog kapitala Društva poništenjem stečenih sopstvenih akcija. Ukupno je poništeno 22.793 običnih akcija čime je kapital društva podeljen na 360.106 običnih akcija ili 14.576.872,84 EUR.

U januaru 2012.godine, preduzeću LS Logicent doo iz Vršaca (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br.1/2076, datum overe 18.01.2012.g), prodate su nepokretnosti, građevinski objekti na k.p.18219, čija je vrednost na dan 31.12.2011.g. iznosila 53.233.116 dinara. Ukupna cena prenosa prava svojine na predmetnim nepokretnostima iznosi 900.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Dinamika plaćanja je 700.000 EUR u roku od 45 dana od dana potpisivanja ugovora, a ostatak u roku od 15 meseci od dana overe ugovora u petnaest mesečnih rata. Kupac poštuje Ugovorom preuzete obaveze. Pravo prenosa nepokretnosti i njihova uknjižba realizovaće se po isplati pune kupoprodajne vrednosti.





Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**
Матични број **07162936** ПИБ **100436827** Општина **BEOGRAD**
Место **BEOGRAD** ПТТ број **11070**
Улица **BULEVAR MIHAJLA PUPINA** Број **115G**

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,
обвезник се разврстао као **xxxxx** правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе **На посебно назначену адресу.**
Назив **KONCERN "BAMBI-BANAT" AD**
Општина **POŽAREVAC**
Место **POŽAREVAC** ПТТ број **12000**
Улица **ĐURE ĐAKOVIĆA** Број **BB**

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

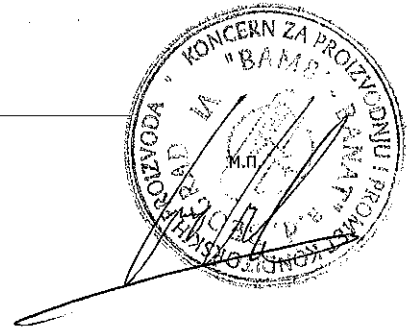
Име и презиме/назив **2703963767623 - MARJANOVIĆ MIRJANA**
Место **POŽAREVAC**
Улица **ĐURE ĐAKOVIĆA** Број **BB**
E-mail **mmarjanovic@bambi.rs**
Телефон **012/539-800**

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис _____

Име **MIROSLAV**
Презиме **MILETIĆ**
ЈМБГ **1911957762014**



Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011805890

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

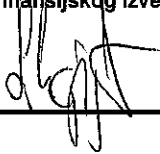
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2796608	3105869
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		9676	14126
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2627865	2868163
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2627865	2848668
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		0	19495
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		159067	223580
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		35551	40084
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		123516	183496
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		3957779	3598605
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		924195	854810
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		17552	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3016032	2743795
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2333591	2477410
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		79469	976
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		209282	12
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		362337	184356

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		31353	81041
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		6754387	6704474
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6754387	6704474
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		230210	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3523639	3379630
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1569886	1569886
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		373906	373906
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		61071	78341
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		9655	9655
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1647545	1430563
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		138424	82721
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		3152349	3240904
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		567783	824758
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		41102	67584
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		526681	757174
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2584566	2416146
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1106335	878512
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1259909	1327083
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		152524	151552
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		65798	43913
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	15086

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		78399	83940
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6754387	6704474
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		230210	0

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin: 0 auto;">07162936</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin: 0 auto;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin: 0 auto;">100436827</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin: 0 auto;">850</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin: 0 auto;"> </div> 19	<div style="display: flex; justify-content: space-around; gap: 5px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 20px;"> </div> </div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G**

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011805906

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		7829576	7502272
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		7768809	7608579
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		21847	24077
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		31687	1408
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	143898
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		7233	12106
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6734155	6186091
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		81565	13531
51	2. Troškovi materijala	209		3607780	3164335
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1309599	1372760
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		302700	316883
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1432511	1318582
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1095421	1316181
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		203153	141143
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		265635	397706
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		111136	170208
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		211942	754799
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		932133	475027
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		932133	475027
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		53464	101165
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5541	4588
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		884210	378450
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		884210	378450
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		2	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 11/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011805913

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

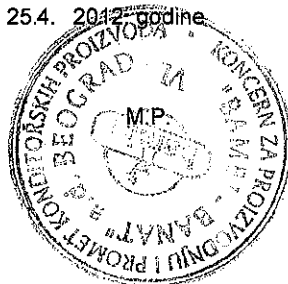
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	8639676	8458126
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8592894	8436793
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	41774	1001
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5008	20332
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7652902	8607091
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	5670920	6396931
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1373082	1265197
3. Placene kamate	308	120434	89035
4. Porez na dobitak	309	132933	94425
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	355533	761503
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	986774	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	148965
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	224771	309870
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	147697	169048
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	41964	78954
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1587	40020
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	33523	21848
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	386736	384280
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	386736	384280
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	161965	74410

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	86099	694609
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	42710
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	86099	378751
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	273148
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	736342	508716
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	272970	320451
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	55014	188236
4. Isplacene dividende	333	408358	29
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	185893
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	650243	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	8950546	9462605
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	8775980	9500087
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	174566	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	37482
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	184356	212212
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4113	9997
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	698	371
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	362337	184356

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011805937

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1612596	414		427		440	98642	
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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	1612596	417		430		443	98642	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	139079	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	42710	419		432		445	237721	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1569886	420		433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1569886	423		436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	217267	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	217267	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1569886	426		439		452		

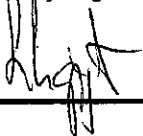
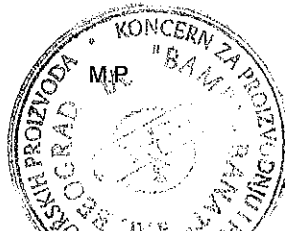
Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	373906	466	137648	479	12988	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	373906	469	137648	482	12988	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	59307	484	3333	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	373906	472	78341	485	9655	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	373906	475	78341	488	9655	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	17270	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	373906	478	61071	491	9655	504	

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 _____	505	1002673	518		531	42702	544	3195751
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	78341	520		533		546	78341
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	924332	521		534	42702	547	3117410
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	506231	522		535	82721	548	562589
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	42702	549	300369
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1430563	524		537	82721	550	3379630
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1430563	527		540	82721	553	3379630
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	884210	528		541	55703	554	1045774
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	667228	529		542		555	901765
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1647545	530		543	138424	556	3523639

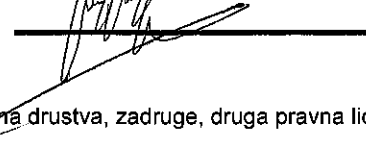
Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (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 _____ (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 _____ (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 _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik



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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd (u daljem tekstu : Grupa) osnovan je 15. oktobra 1967. godine kao deo "Mladost" Požarevac, kompanije za proizvodnju konditorskih proizvoda. Poslovanje Preduzeća je kasnije prevedeno na "Žitostig", mlinsku industriju iz Požarevca. Od 1986. godine, Preduzeće je registrovano kao posebno pravno lice, Bambi" Požarevac.

U 2006. godini završen je postupak spajanja sa pripajanjem preduzeća „Banat“ a.d. iz Vršca. Dana 11. decembra 2006. Skupštine akcionara oba preduzeća su finalno odobrile spajanje sa pripajanjem „Banata“ „Bambiju“. Dana 25. decembra 2006. Agencija za privredne registre je izdala rešenje broj 237215/2006 kojim se briše „Banat“ a.d Vršac kao i rešenje broj 237273/2006 kojim se Grupu „Bambi“ a.d Požarevac menja poslovno ime u „Bambi-Banat“ a.d Beograd i kojim se menja sedište iz Đure Đakovića bb Požarevac u Bulevar AVNOJ-a 8a Beograd.

Grupa je privatizovana u skladu sa Zakonom o Privatizaciji koji je donet 1997. godine. Ova statusna promena je registrovana u sudu u Požarevcu u registarskom ulošku Fi. 737/2001. Grupa je kotirana na Beogradskoj berzi.

Grupa se bavi proizvodnjom i prodajom konditorskih proizvoda u Srbiji.

Sedište Grupe je u Beogradu, ulica Bulevar Mihajla Pupina 115G. Na dan 31. decembra 2011. godine, Koncern je imao 1.039 (na dan 31.12.2010.g. broj zaposlenih je iznosio 1.082).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi 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 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Grupa nije imalo promena u računovodstvenim politikama u obračunskom periodu koji se završava 31.12.2011. godine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima,

3.1. Konsolidacija

(i) *Grupa*

Grupu čini Društvo, kao matično pravno lice, i preduzeće "Bambi park", kao zavisno pravno lice, koje je 100% u vlasništvu Društva.

(ii) *Zavisno pravno lice*

Zavisna preduzeća su preduzeća koja su pod kontrolom Koncerna. Kontrola postoji ako Koncern ima moć, neposrednu ili posrednu, da upravlja finansijskom i poslovnom politikom organizacije u cilju ostvarivanja koristi od njene delatnosti. Finansijski izveštaji zavisnih preduzeća su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana početka kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su na bazi jedinstvenih računovodstvenih politika i isti su primenjeni uz načelo stalnosti.

Na dan 31. decembra 2010. godine, konsolidovani finansijski izveštaji su obuhvatili aktivnosti matične kompanije, Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd i sledećih zavisnih preduzeća:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
"Bambi park" d.o.o., Požarevac, Republika Srbija	100
"Mineralna voda" d.o.o. Neresnica, Republika Srbija	100

Na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovani finansijski izveštaji su obuhvatili aktivnosti matične kompanije, Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd i sledećeg zavisnog preduzeća:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
"Bambi park" d.o.o., Požarevac, Republika Srbija (Bambi park doo u likvidaciji, Požarevac ,RS)	100

Prema Odluci Upravnog odbora br.1/19-63 (datirana 08.jula.2008.godine) pokrenut je postupak procene tržišne vrednosti privrednog društva "Mineralna voda"doo, Neresnica (u daljem tekstu: Mineralna voda), a zatim je Odlukom br.1/29-72 (datirana 30.septembra 2008.godine) pokrenuta prodaja udela Grupe u Mineralnoj vodi. Tokom 2010.godine je shodno proceni urađeno obezvređenje udela u Mineralnoj vodi, čime je vrednost udela svedena na okvirno EUR 1,4 miliona. Celokupni udeo (100%) u Mineralnoj vodi je prodat kupcu "Lad Group", prema ugovoru o kupoprodaji zaključenim 4. aprila 2011.godine (zaključenje ugovora je odobreno Odlukom Upravnog odbora br..21/2011 od 01.april.2011.godine). Prodajom udela u Mineralnoj vodi, ovo preduzeće prestaje da bude deo Grupe. U finansijskim izveštajima Grupe su registrovane sve promene – obezvređenje udela tokom 2010.godine i prodaja udela u 2011.godini. U konsolidovani bilans uspeha Grupe na dan 31.decembar 2011.godine su uključeni prihodi i rashodi Mineralne vode samo do dana otuđenja, dok pozicije bilansa stanja Mineralne vode nisu uključene u konsolidovani bilans stanja Grupe.

Zavisno preduzeće "Bambi park" doo Požarevac, je u postupku likvidacije od 02.08.2011.godine (Napomena 31.1.). Kako postupak likvidacije ovog entiteta nije završen do kraja 2011.godine, u postupak konsolidacije su uključeni kako prihodi i rashodi ovog entiteta, tako i pozicije bilansa stanja.

Prilikom izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja za matični i zavisni entitet primenjivan je metod potpunog konsolidovanja, izvršeno potpuno spajanje istovetnih pozicija, stavka po stavka, i isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim izveštajima, a koji potiču iz internih odnosa članica grupe. Izvršena je eliminacija efekata nastalih po osnovu odnosa između Koncern-a i njegovih zavisnih pravnih lica, kao i između zavisnih lica.

(iii) 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")

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

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 Grupe, 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa 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. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2011. 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 Grupe 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 tekućih dospeća dugoročnih 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, Grupa 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 raspoložive 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 raspoložive 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.

Grupa 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 Grupe. 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 Grupa 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 2011. godine Grupa 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

Grupa vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na prilik gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Grupe, 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 Grupa 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 Grupa i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

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

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

Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna 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 (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, softveri i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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 roku od dve do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%, odnosno dve godine uz korišćenje amortizacione stope od 50%.

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. Cena sredstva koje je Grupa sama izgradila uključuje cenu direktnih materijala, direktne radne snage i odgovarajući procenat opštih troškova proizvodnje.

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 Grupu 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 Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupe. 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.

U slučaju da se stavka na poziciji nepokretnosti, postrojenja i oprema sastoji od značajnih komponenti koje imaju različit vek upotrebe, onda se takve komponente evidentiraju kao odvojene stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme.

Zemljište i građevinski objekti koji se koriste u svrhu proizvodnje ili prodaje dobara i usluga, ili u administrativne svrhe iskazane su u bilansu stanja po revalorizovanoj vrednosti.

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.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja stavki nepokretnosti, postrojenja i opreme, kao i značajnih komponenti koje se odvojeno evidentiraju. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortizuju.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,65%	5-120	1,6%	5-120
Kompjuterska oprema	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Motorna vozila	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Nameštaj i ostala oprema	16%	6	16%	6

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

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa je izvršila otpis celokune vrednosti investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Kod zaliha iz proizvodnje i nedovršene proizvodnje, cena koštanja uključuje proporcionalno učešće u opštim troškovima, zasnovanim na normalnim kapacitetima rada.

Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. 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.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Grupa se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa 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.

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupe 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, Grupa je u obavezi 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. Grupa 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, Grupa 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, Grupa može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Prema procenama rukovodstva Grupa, iznos dugoročnih beneficija zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

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 Grupe, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa 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 Grupe obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređene dobitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju i akumulirani rezultat.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za sopstvene potrebe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi i rashodi se sastoje od kamata na kredite obračunatih po metodi efektivne kamatne stope, kamatnih potraživanja od plasiranih sredstava, negativnih i pozitivnih kursnih razlika.

Prihod od kamata priznat je u bilansu uspeha po principu vremenskog razgraničenja, koršćenjem metode efektivnog prihoda od sredstva. Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od

vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

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, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti. Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

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. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali u 2009. godini i ranije mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset 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

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

3.17. Informacije po segmentima

Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje po u jednom poslovnom segmentu, misleći pri tome na proizvodnju i distribuciju konditorskih proizvoda u jednom geografskom segmentu koji obuhvata tržišta država, bivših članica stare Jugoslavije – Srbije, Crne Gore, Bosne i Makedonije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	16	102.937	116	259.257	362.337
Potraživanja		72	269.893		2.063.626	2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani			209.282			209.282
Učešća u kapitalu			18.525		17.026	35.551
Ostala potraživanja					110.822	110.822
Ukupno	11	88	600.637	116	2.450.731	3.051.583
Kratkoročne finansijske obaveze	23.395		1.082.940			1.106.335
Obaveze iz poslovanja		303	293.065		966.541	1.259.909
Dugoročne obaveze	29.874		537.909			567.783
Ostale obaveze			744		217.578	218.322
Ukupno	53.269	303	1.914.658		1.184.119	3.152.349
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	-53.258	-215	-1.314.021	116	1.266.612	-100.766

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			87.433		96.923	184.356
Potraživanja			533.045		1.944.365	2.477.410
Kratkoročni finansijski plasmani					12	12
Učešća u kapitalu					40.084	40.084
Ostala potraživanja			46		81.971	82.017
Ukupno			620.524		2.163.355	2.783.879
Kratkoročne finansijske obaveze			878.512			878.512
Obaveze iz poslovanja		3	268.547		1.058.533	1.327.083
Dugoročne obaveze			824.758			824.758
Ostale obaveze			49.142		161.409	210.551
Ukupno		3	2.020.959		1.219.942	3.240.904
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.		-3	-1.400.435		943.413	-457.025

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	209.282	
Finansijske obaveze	(203.948)	
	5.334	
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	(1.470.170)	(1.703.273)
Neto izloženost	1.470.170	1.703.273

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu ugovora o lizingu i primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR).

Grupa 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 Grupa.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Grupa ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

Pored kredita navedenih i iskazanih u izveštaju, Grupa ima nepovučene iznose odobrenih okvirnih kredita:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank , odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, odobren u visini od 3.000.000 EUR

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd

Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.

- Kratkoročni revolving kredit kod Volks banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,10% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 2.000.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti.
- Kratkoročni revolving kod Komercijalne banke odobren 19.01.2011.g. , dinarski u visini od RSD 200.000.000. Kamatna stopa 3M BELIBOR +0,5%. Društvo nije koristilo ova sredstva za potrebe poslovanja,

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	362.337				362.337
Potraživanja	847.178	1.486.413			2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani		209.282			209.282
Učešća u kapitalu			35.551		35.551
Ostala potraživanja	110.822				110.822
Ukupno	1.320.337	1.695.695	35.551	-	3.051.583
Kratkoročne finansijske obaveze	266.750	839.585			1.106.335
Obaveze iz poslovanja	730.779	529.130			1.259.909
Dugoročne obaveze			544.667	23.116	567.783
Ostale obaveze	218.322				218.322
Ukupno	1.215.851	1.368.715	544.667	23.116	3.152.349
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	104.486	326.980	-509.116	-23.116	-100.766

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	184.356				184.356
Potraživanja	464.223	2.013.187			2.477.410
Kratkoročni finansijski plasmani		12			12
Učešća u kapitalu			40.084		40.084
Ostala potraživanja	82.017				82.017
Ukupno	730.596	2.013.199	40.084	-	2.783.879
Kratkoročne finansijske obaveze	108.785	769.727			878.512
Obaveze iz poslovanja	898.483	428.600			1.327.083
Dugoročne obaveze			795.368	29.390	824.758
Ostale obaveze	210.551				210.551
Ukupno	1.217.819	1.198.327	795.368	29.390	3.240.904
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	-487.223	814.872	-755.284	-29.390	-457.025

4.3. Kreditni rizik

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

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. Rukovodstvo ima kreditnu politiku da se izloženost kreditnom riziku prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit iznad određenog iznosa. Grupa traži blanko menice kao obezbeđenje za potraživanja po osnovu prodaje, ali Grupa ne traži obezbeđenje za ostala finansijska sredstva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, istima se prekida isporuka proizvoda.

Plasmani se vrše samo kao bankarski depoziti sa komitentima koji imaju visok kreditni rejting. Transakcije koje sarže derivate finansijskih instrumenata se ne vrše. Obzirom na visok kreditni rejting, rukovodstvo ne očekuje da komitenti ne ispune svoje obaveze.

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 362.337 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 184.356 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Grupa izdaje garancije samo po osnovu ugovorenih poslova u kojima se takođe traži protiv garancije ugovorne strane. Na dan 31. decembar 2011. godine postoji izloženost Grupe po osnovu preuzetih obaveza po osnovu datih garancija RSD 30.464 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.271 hiljada).

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	2.243.613	2.237.525
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
- Evro zona	18.546	
- Ostali	253.756	500.291
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>2.737.816</u>

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Mali kupci	584,056	692.516
Veliki kupci	170,775	255.696
Hoteli, restorani	17,857	19.542
Hipermarketi	363,937	467.080
Supermarketi	552,319	673.234
Velikoprodaja	826,971	629.748
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>2.737.816</u>

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	2.010.636	-	1.854.083	-
Docnja od 0 do 30 dana	209.260	(34.559)	333.908	-
Docnja od 31 do 60 dana	46.981	(2.053)	86.606	
Docnja od 61 do 90 dana	43.414	(594)	12.747	(4.813)
Docnja od 91 do 120 dana	12.143	(2.983)	61.114	(1.005)
Docnja od 121 do 360 dana	12.112	(10.418)	119.360	(11.720)
Docnja preko 360 dana	181.369	(176.909)	269.998	(269.998)
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>(227.516)</u>	<u>2.737.816</u>	<u>(287.536)</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	287.536	228.226
Povećanja	70.160	196.680
Smanjenja	(43.416)	(132.294)
Otpisi	(86.764)	(5.076)
Stanje 31. decembar	<u>227.516</u>	<u>287.536</u>

Na dan bilansa stanja Grupa procenjuje da nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je sadašnjom vrednošću svakog finansijskog sredstva u bilansu stanja.

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa 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, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita, lizinga i menica	1.674.117	1.703.271
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	362.337	184.356
Neto dugovanje	1.311.780	1.518.915
Sopstveni kapital	3.523.639	3.379.680
Kapital – ukupno	4.835.419	4.898.595
Koeficijent zaduženosti	27,12%	31,00%

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe 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 Grupe 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 Grupa moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Grupa 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 Grpui 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 Gupe. Rukovodstvo Grupe smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

4.6. Prodaja zavisnog preduzeća

Grupa je imala prodaju učešća :

-u martu 2010. godine Grupa je prodala učešće u Bambi 99 d.o.o., Podgorica, preduzeću koje je vršilo prodaju proizvoda Grupe u Crnoj Gori,

-u maju 2011.g. Grupa je prodala učešće u "Mineraln-ov vodi "doo Neresnica , preduzeće koje se bavilo proizvodnjom vode .

4.6.1 *Prodajna cena*

Bambi 99 d.o.o., Podgorica je prodato za RSD 10,874 hiljade.
 Mineralna voda doo neresnica je prodato za RSD 138.747 hiljade

4.6.2 *Analiza sredstava i obaveza nad kojim je izgubljena kontrola u toku godine*

U hiljadama RSD	2011	2010
<i>Obrtna imovina</i>		
Gotovina i gotovinski elementi	24	7.806
Potraživanja		254.412
Ostala potraživanja	2.650	1.064
Aktivna vremenska razgraničenja i odloženi porezi		2.728
Zalihe	6.338	
	9.012	266.010
<i>Stalna sredstva</i>		
Nekretnine postrojenja i oprema	298.671	5.859
Ostala dugoročna potraživanja		1.232
	298.671	7.091
<i>Tekuće obaveze</i>		
Obaveze iz poslovanja	23.847	268.294
	23.847	268.294
<i>Dugoročne obaveze</i>		
Obaveze po osnovu kredita		4.794
Ostale dugoročne obaveze		13
	-	4.807
Neto sredstva otuđenog preduzeća	283.836	-

4.6.3 *Dobitak od prodaje*

U hiljadama RSD	2011	2010
Prodajna cena	138.747	10.874
Realizovana ispravka vrednosti potraživanja	(149.886)	(188.427)
Neto sredstva	(283.836)	-
Gubitak pri prodaji	(294.957)	(177.553)

U 2010.g. je izvršeno obezvređenje udela "Mineralna voda "doo Nersnica, za iskazan iznos realizovane ispravke vrednosti, čime je vrednost udela svedena na tržišnu vrednost.

4.6.4 *Neto novčani tok po osnovu otuđenja zavisnog preduzeća*

U hiljadama RSD	2011	2010
Deo prodajne cene primljen u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	138.747	10.874
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti u otuđenom zavisnom preduzeću na dan otuđenja	24	7.806
Neto novčani tok po osnovu otuđenja zavisnog preduzeća	138.723	3.068

5. PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihod od prodaje robe	109.012	54.309
Prihod od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	6.065.045	6.309.957
Prihod od prodaje gotovih proizvoda na inostranom tržištu	1.594.753	1.240.249
Prihod od prodaje usluga	-	4.064
Ukupno	7.768.810	7.608.579

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.g. iznosio RSD 6.969.278 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 904.233 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 1.621.333, a ukupno odobreni rabat RSD 26.580 hiljada. Naknadno odobreni rabati su u 2011.godini iskazani kao umanjeње prihoda od prodaje u iznosu od RSD 227.803 hiljada. U 2010.godini ovi rabati su iskazani u okviru ostalih rashoda i iznose RSD 116.208 hiljada (Napomena 12).

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihod od povraćaja carinskih dažbina i subvencija	1.937	5.739
Drugi poslovni prihodi	5.295	6.367
Ukupno	7.232	12.106

Drugi poslovni prihodi jesu prihodi od zakupnina.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	81.565	13.531
Ukupno	81.565	13.531
Troškovi materijala za izradu	3.230.418	2.804.632
Troškovi ostalog materijala	146.786	139.208
Troškovi goriva i energije	230.576	220.495
Ukupno	3.607.780	3.164.335

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	942.701	1.017.797
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	161.132	173.5863
Ostali lični rashodi	205.766	181.3773
Ukupno	1.309.599	1.372.760

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	298.334	313.998
- nematerijalna ulaganja	4.366	2.885
Ukupno	302.700	316.883

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	
Troškovi transportnih usluga	33.107	26.860
Troškovi usluga održavanja	43.550	31.150
Troškovi zakupnina	29.369	32.695
Troškovi sajmova	-	103
Troškovi reklame i propagande	673.034	746.208
Troškovi istraživanja	558	14
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	327.958	244.259
Troškovi neproizvodnih usluga	257.312	157.554
Troškovi reprezentacije	1.842	2.522
Troškovi premija osiguranja	20.755	24.502
Troškovi platnog prometa	14.676	12.993

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Troškovi članarina	844	505
Troškovi poreza	12.947	16.992
Troškovi doprinosa	3.573	3.836
Ostali nematerijalni troškovi	12.986	18.389
Ukupno	1.432.511	1.318.582

Troškovi ostalih proizvodnih usluga uglavnom se odnose na troškove distribucije od strane društva ITM doo Beograd.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	41.775	15.085
Pozitivne kursne razlike	48.979	97.204
Prihod po osnovu efekata valutne kaluzule	112.399	28.785
Ostali finansijski prihodi	-	70
Ukupno	203.153	141.143
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	121.565	118.466
Negativne kursne razlike	47.364	91.727
Ostali finansijski rashodi	96.706	187.513
Ukupno	265.635	397.706
Neto finansijski prihodi/rashodi	-62.482	-256.563

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	24.690	11.865
Dobici od prodaje HOV	318	
Dobici od prodaje materijala	6.132	24.248
Naplaćena otpisana potraživanja	42.577	14.442
Prihodi od smanjenja obaveza	6.983	42.624
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	2.921
Rashodi od usklađivanja vrednosti plasmana i HOV	4.324	20
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1.489	54.960
Ostali ostali prihodi	24.623	19.128
Ukupno	111.136	170.208

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Ostali rashodi

Gubici po osnovu rashoda prodaje osn.sr.	32.311	125.942
Gubici po osnovu prodaje HOV	8.950	223
Gubici od prodaje materijala	-	21.912
Manjkovi i otpisi	17.583	44.291
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraž.	4.192	395
Naknadno odobreni rabati za tek.god.	-	116.208
Nanade za kazne I prestupe	35.902	13.454
Obezvredjenje nepokretnosti	16.928	31.655
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	17.668	294.776
Obezvredjenje potraživanja od kupaca i avansa	60.388	78.449
Naknada štete drugim licima *	18.120	27.494
Ukupno	211.942	754.799
Neto ostali prihodi/rashodi	(100.806)	(584.591)

Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha (2010) su prihodi nastali po osnovu korekcija avansa dobavljačima za marketing, koji su u 2009. po osnovu tadašnjeg ugovora sa Pink-om, obezvređeni. Novim ugovorom, definisano je da se i taj avans može iskoristiti, tako da se u 2010.g. prihodovalo po toj osnovi.

* Naknada štete trećim licima odnosi se na sudski spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca, i carinske prekršaje. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada primenom srednjeg kursa NBS za EUR na dan 31.12.2011.

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	53.464	101.165
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(5.541)	(4.587)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	47.922	96.578

Utvrđeni iznos poreza na dobit obračunat je primenom poreske stope od 10% na ostvareni oporezivi prihod u toku godine.

Odloženi poreski prihod predstavlja smanjenje odloženih poreskih obaveza za RSD 5.541 hiljada u 2011.g..

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	932.133	475.027
Obračunati porez po stopi od 10%	93.213	47.502
Efekti stalnih razlika	9.291	97.515
Efekti privremenih razlika	2.595	83.940
Iskorišćeni poreski krediti	51.935	43.852
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	53.464	101.165
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/(prihodi)	(5.541)	(4.587)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski приход/(rashod)	47.923	96.578
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>5.13%</i>	<i>20,33%</i>

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. Grupa nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 51.935 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 78.398 hiljada 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>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>			<u>2010.</u>		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	2.621.371	1.837.383	783.988	2.626.827	1.787.426	839.401
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto			78.398			83.940

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	32.949			32.949
Povećanja	115			115
Rashodovanje	-			-
Prenos sa/na	-			-
Ostalo	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	33.064			33.064
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	18.823			18.823
Amortizacija za 2011. Godinu	4.565			4.565
Prodaja/rashod	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	23.388			23.388
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2011. godine	9.676			9.676
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine	14.126			14.126

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na 1. januar 2011.	13.532	1.389.913	3.060.255	15.423	61.343	4.540.466
Povećanja	-	57.512 (11.128)	(89.035)	66.163	157.807 (207.433)	281.482 (100.163)
Prodaja/rashod						
Umanjenje osn.sred. zbog prodaje povezanog lica "Mineralna voda" Neresnica	(4.939)	(146.521)	(232.041)			(383.501)
Prenos sa avansa na pripremu	-	-	-	207.433	(207.433)	-
Prenos sa/na (aktiviranje sredstava)	10.750	10.750	262.846	(273.596)		-
Stanje na 31. decembar 2011.	8.593	1.300.526	3.002.025	15.423	17.117	4.338.284
Akumulirana ispravka vrednosti						
Stanje 1. januar 2011.		555.212	1.131.187			1.691.799
Amortizacija za 2011. godinu		21.221	281.479			302.700
Prodaja/rashod		-	(42.663)			(48.063)
Umanjenje osn.sred. zbog prodaje povezanog lica "Mineralna voda" Neresnica		(71.575)	(164.442)			(236.017)
Stanje na 31. decembar 2011.		504.858	1.205.561			1.710.419
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.godine	8.593	795.668	1.796.463	15.423	11.717	2.627.865
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	13.532	834.702	1.929.068	15.423	55.943	2.848.668

Na dan 31. decembra 2011. godine, neoptisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupea nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Banca Intesa Beograd iznosi RSD 94.099 hiljada (fabrika za proizvodnju čokolade, hipoteka uspostavljena do 19.aprila 2013 godine).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 677.114 hiljada (nabavna RSD 808.048 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu opremu i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Grupi isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	19.987
Rashodovanje	41
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	492
Amortizacija	214
Rashodovanje	-
Ispravka vrednosti	19.240
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	-
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	19.495

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2009. godine:) RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2010.) se odnose na lokal u Somboru i lokal u Požarevcu, koji su usled obustavljanja poslovanja slatkih kuća, prebačeni u kategoriju investicione nekretnine i dati u zakup. Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa je otpisalo celokunu vrednost investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu banaka		
<i>EFG Eurobanka</i>	269	269
<i>Univerzal banka</i>	0	966
<i>Kosovsko metohijska bank – Dunav banka Zvečani</i>	0	303
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno banke:	269	1.538
Ostala pravna lica		
<i>Bambi Success doo Požarevac</i>	0	0
<i>Novosadski sajam</i>	16.201	23.245
<i>Beogradska berza</i>	0	604
<i>Millenium centar</i>	18.256	14.112
<i>Cobex</i>	285	285
<i>Sekopak</i>	2.574	2.574
<i>Radio Vršac</i>	106	106
<i>Minus : Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno ostala pravna lica:	37.422	40.926

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Ostali dugovorčni plasmani

Dugoročni krediti za otkup stana i stambenu izgradnju	30.585	32.719
Dugoročni deo datih avansa (uamanjen za kamate)	92.931	150.776
Minus: Ispravka vrednosti	(2.140)	(2.379)
Ukupno ostali dugoročni plasmani:	121.376	181.116

Stanje na dan 31. decembra	159.067	223.580
-----------------------------------	----------------	----------------

Grupa je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 7.044 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine, registrovan je kao obezvređenje dugoročnih plasmana...U 2011.godini Grupa je prodala akcije Kosovsko metohijske banke, akcije Beogradske berze i Univerzal banke, koje su prodate po vrednostima po kojima su se vodile u poslovnim knjigama Grupe..

Ostala dugovoročni plasmani se odnose na stambene kredite odobrene zaposlenima u Koncernu. Rok otplate je do 40 godina. Glavnica se vrednuje po ugovorenoj vrednosti, uz nominalnu kamatnu stopu koja je vezana za svaki dug i usklađenja kamaatne stope koje se određuje na osnovu zvanične inflacije u Srbiji od jednog perioda do drugog. Ove korekcije se vrše na šestomesečnoj osnovi. Zaposleni su u obavezi da obezbede zalog Društvu kao obezbeđenje primljenih kredita. Po mišljenju rukovodstva ova kamatna stopa je približno jednaka tržišnoj kamatnoj stopi za sredstva ove vrste.

Dugoročni deo datih avansa se odnosi na avans po ugovoru sklopljenim sa Kompanijom "Pink international". Predmet ugovora je zakup reklamnog prostora na televiziji Pink do 01.05.2014.g. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama koje dospevaju na naplatu svakog meseca. Prvo plaćanje izvršeno je u maju 2011. godine. Vrednost menica je izražena u EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan dospeća. Na 31.12.2011.izvršeno je vremensko razgraničenje i deo avansa prenet na kratkoročni deo (Napomena 18).

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Materijal	509.836	339.526
Rezervni delovi	42.931	51.355
Alat i inventar	25.186	28.640
Minus: Ispravka vrednosti	(24.359)	(27.624)
Nedovršena proizvodnja	19.791	16.051
Gotovi proizvodi	206.153	178.206
Roba	13.263	17.277
Dati avansi	138.985	259.667
Minus: Ispravka vrednosti	(7.591)	(8.289)
Ukupno zalihe	924.195	854.810
Stalna sredstva namenjena prodaji	17.552	0
Stanje na dan 31. decembra	941.747	854.810

Od ukupnog iznosa datih avansa, iznos od RSD 105.472 hiljada se odnosi na avans dat dobavljaču „Pink International“ za usluge marketinga, dok se deo nalazi na dugoročnih finansijskim plasmanima (Napomena 17).

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	2.243.613	2.237.525
Kupci u zemlji za kamate		
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(227.516)	(287.536)
	2.288.399	2.450.280
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	1.064	754
Potraživanja od povezanih lica	-	-
Ostala tekuća potraživanja	79.256	48.564
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(35.128)	(23.188)
	45.192	26.130
Saldo na dan 31. decembra	2.333.591	2.476.410
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	79.469	976
Saldo na dan 31. decembra	2.413.060	2.477.386

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
HOV koje se drže do dopeća		12
Kratkorocne pozajmice povezanim licima *	209.282	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	209.282	12

* Kratkoročni kredit obobren Knjaz Milošu, dospeće kredita 31.05.2012 godine.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	182.606	67.684
Izdvojena novčana sredstva	88	90
Devizni račun	102.812	86.724
Ostala novčana sredstva	948	10.055
Deponovana ostala novčana sredstva	75.883	19.803
Stanje na dan 31. decembra	362.337	184.356

Deponovana novčana sredstva uglavnom se odnose na EUR. Ovi kratkoročni gotovinski plasmani donose nominalnu kamatnu stopu oko 2% na godišnjem nivou po viđenju za devize i oko 4% na godišnjem nivou po viđenju za dinare. Deponovana novčana sredstva se u celosti odnose na overnight oročavanje.

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	4	1.805
Unapred plaćeni troškovi	15.578	
Ostalo	15.771	79.235
Stanje na dan 31. decembra	<u>31.353</u>	<u>81.041</u>

Najveće stavke aktivnih vremenskih razgraničenja čine razganičeni troškovi osiguranja : u 2011.g. iznose RSD 10.833 hiljada , a u 2010.g. RSD 17.995 hiljada , zatim u 2011.g. neiskorišćeni PDV po osnovu prodaje na Kosovu i iz uvoza i iz knjižnih pisama iznosi RSD 15.771 hiljada dok je na istim pozicije u 2010.g. iznosile RSD 44.696 hiljada .

23. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital obične akcije	1.569.886	1.569.886
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	118.190	118.190
Statutarne i druge rezerve	255.715	255.715
Revalorizacione rezerve	61.071	78.341
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	9.655	9.655
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	749.615	874.560
Neraspoređen dobitak tekuće godine	897.930	556.003
Otkupljene sopstvene akcije	138.424	82.721
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.523.639</u>	<u>3.379.630</u>

Osnovni kapital Grupe se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 382.899 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 4.100 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene i emitovane. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima i drugim rezultatima Grupe. Ne postoje restrikcije u vezi sa raspodelom neraspoređene dobiti.

Na dan 31.12.2010.godine akcijski kapital Grupe se sastojao od 382.899 običnih akcija vrednosti RSD 4.100 po akciji.

Na dan 01.07.2010.godine odlukom Upravnog odbora poništeno je 10.417 sopstvenih otkupljenih akcija nominalne vrednosti RSD 42.710 hiljada..

Razlika između tržišne i nominalne vrednosti sopstvenih otkupljenih akcija je knjižena na teret neraspoređenog dobitka. Obezvredjenjem udela u povezano pravno lice "Mineralna voda" doo Neresnica, i njihovo svođenje na tržišnu vrednost, ukinute su revalorizacione rezerve formirane po osnovu procene, u iznosu od RSD 48.898 hiljada.

Većinski vlasnik Grupe je Danube Foods BV, Holandija , sa 71,78255% akcija i prava glasa.

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Danube Foods Group BV	250.618	1.126.904	71.78255%
Claycroft limited	23.398	105.209	6.70171%
ZB invest doo za upravljanje	8.928	40.145	2.55718%
BruetonUniversal inc	5.715	25.697	1.63690%
East Capital asset manag.	5.697	25.617	1.63175%
BDD M&V Investments AD	2.977	13.386	0.85268%
Bambi Banat ad	33.764		
Ostali	51.802	232.928	14.83724%
Ukupno	382.899	1.569.886	100.0%

Postupak poništenja sopstvenih akcija društva registrovan je Repšenjem APR od 30.01.2012 godine sa brojem BD 8688/2012. Poništeno je ukupno 22.793 akcija Grupe. Ukupan akcijski kapital posle poništenja sopstvenih akcija koncerna iznosi 360.106 akcija, odnosno 349.135 akcija sa pravom glasa.

Akcije akcionara Bambi Banat AD odnose se na otkupljene sopstvene akcije.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	67.035	276.025
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	763.030	818.144
Dugoročne obaveze po osnovu izdatih menica	90.638	150.776
	920.703	1.244.945
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	25.933	208.441
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
	352.920	420.187
Stanje na dan 31. decembra	567.783	824.758

Dugoročne kredite čine:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	7,990	13,426
Tekuće dospeće	(5,327)	(5,370)
Dugoročno dospeće	2,663	8,056
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	25,553	46,609
Tekuće dospeće	(19,086)	(20,846)
Dugoročno dospeće	6,467	25,763
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd		5,000
Tekuće dospeće		(5,000)
Dugoročno dospeće		
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	8,868	9,339

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Tekuće dospeće	(403)	(402)
Dugoročno dospeće	8,465	8,937
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	24,624	25,820
Tekuće dospeće	(1,117)	(991)
Dugoročno dospeće	23,507	24,829
Pozajmice od Fonda Solidarnosti		
Tekuće dospeće		
Dugoročno dospeće		
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		70,332
Tekuće dospeće		(70,332)
Dugoročno dospeće		0
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		105,498
Tekuće dospeće		(105,498)
Dugoročno dospeće		0
Ukupno krediti	67,035	276,025
Ukupno tekuće dospeće	(25,933)	(208,441)
Ukupno dugoročna dospeća	41,102	67,583

Dugoročni krediti u opticaju su dati pod sledećim uslovima:

Banka	Valuta	Iznos kredita	Kamatna stopa	Otplata	Prva otplata
Banca Intesa Beograd	EUR	913,000	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01.maj 2006. - kamata; 19.maj 2008. -- rata
Banca Intesa Beograd	'000 RSD	20,107	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01.maj 2006. - kamata; 19.maj 2008. -- rata
Erste Bank Novi Sad	EUR	246,601	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.
Erste Bank Novi Sad	EUR	88,804	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.

Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost kredita približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

U hiljadama RSD	2010.	2010.
Period otplate		
Do 1 godine	25.933	208.441
Od 1 do 5 godina	15.908	38.683
Preko 5 godina	25.194	28.901
Ukupno	67.035	276.025

Lizing

Grupa je i u 2011. koristila finansijski lizing za nabavku putničkih vozila i opreme. Stanje obaveza po lizingu je sledeće:

U hiljadama RSD	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
VB lizing (1 ugovor)	-	1,705
Tekuće dospeće	-	(1,023)
Dugoročno dospeće	-	682
Unicredit lizing (34 ugovora)	197,822	29,707
Tekuće dospeće	(127,344)	(15,497)
Dugoročno dospeće	70,478	14,210
Hypo Alpe Adria lizing (10 ugovora)	53,269	81,711
Tekuće dospeće	(23,395)	(29,405)
Dugoročno dospeće	29,874	52,306
Raiffeisen lizing (55 ugovora)	-	8,580
Tekuće dospeće	-	(8,580)
Dugoročno dospeće	-	0
NBG lizing (92 ugovor)	511,939	696,441
Tekuće dospeće	(176,248)	(157,242)
Dugoročno dospeće	335,691	539,199
Ukupno lizing	763,030	818,144
Ukupno tekuće dospeće	(326,987)	(211,747)
Ukupno dugoročno dospeće	436,043	606,397

Lizing je ugovoren pod sledećim uslovima:

Lizing kuća	Kamatna stopa	Otplata	Početak lizinga
Unicredit lizing	EURIBOR 3M + 3,2% p.a.	24 jednakih mesečnih otplata	2011.
Unicredit lizing	EURIBOR 6M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	84 jednakih mesečnih otplata	2008.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	48 jednakih mesečnih otplata	2008.

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2007.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+3.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	48 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.63% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.87% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.

Kamatne stope su podložne promeni od strane lizing kuća ako dođe do promene kratkoročnog EURIBOR-a odnosno LIBOR-a za više od 0,5% i usklađuju se kvartalno (za 3M ili polugodišnje (za 6M). Valutna klauzula je vezana za EUR (za EURIBOR) ili CHF (za LIBOR). Rukovodstvo smatra da neto knjigovodstvena vrednost obaveza po lizingu približno odgovara njihovoj fer vrednosti. Pored gore navedenih lizing kuća sa kojima Grupa ima sklopljene ugovore o finansijskom lizingu, krajem 2010. godine sklopljena su 4 ugovora : operativni lizing sa punim uslugama (full service leasing) sa ALD Automotive, za četiri automobila, na tri godine.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti	753.414	458.325
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	25.933	208.441
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.106.334</u>	<u>878.512</u>

U 2011.g. Grupa je veći deo dugoročnih kredita prevremeno otplatilo , a uzelo kratkoročne kredite, tako da je promenjena i struktura kratkoročnih obaveza. Dug po osnovu kratkoročnih kredita iznosi:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank , dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 261.602 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.).

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale bank, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 209.282 hiljada (kredit je odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti).
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 282.530 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.)

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	920.630	999.176
Dobavljači u inostranstvu	194.191	241.126
Primljeni avansi za proizvode i usluge	45.970	6.238
Obaveze iz specifičnih poslova	98.725	80.543
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.259.516</u>	<u>1.327.083</u>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su uglavnom iskazane u evrima. Uslovi reditiranja od strane dobavljača za sve kategorije su beskamtni kratkoročni krediti.

U okviru obaveza iz specifičnih poslova najznačajnije su obaveze za izdate menice Kompaniji "Pink international" u iznosu od RSD 49.142 hiljada u 2010. odnosno RSD 73.553 hiljada u 2011.g.. Takođe su značajne i obaveze prema uvozniku koje u 2010.g. iznose RSD 31.401 hiljada, odnosno RSD 25.172 hiljada u 2011.godine.

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	47.080	66.256
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7.910	10.765
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	12.702	16.373
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.966	16.375
Obaveze prema zaposlenima	1.865	93
Obaveze za dividende i za učešće u dobiti	40.997	32.797
Obaveze po osnovu kamata	22.684	287
Ostale obaveze	6.320	8.605
Stanje na dan 31. decembra	<u>152.524</u>	<u>151.551</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	31.111	21.205
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	458	943
Unapred obračunati troškovi	13.264	15.718
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1.079	98
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	19.886	5.949
Stanje na dan 31. decembra	<u>65.798</u>	<u>43.913</u>

29. ZARADA PO AKCIJI

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2010.godine od RSD 1.418 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 556.003 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2010.godine od 375.262 akcija

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2011.godine od RSD 2.394 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 897.930 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2011.godine od 375.066 akcija

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	884.210	556.003
Prosečan ponderisani broj akcija	375.066	375.262
Zarada po akciji (u RSD)	<u>2.357</u>	<u>1.418</u>

Ne postoji razlika između obične i razvodnjene zarade po akciji.

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<u>Imlek a.d. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	13	31.166
- Obaveze za kamatu	21.282	21.282
<u>Rashod</u>	9.798	121.057
<u>Prihod</u>	1.389	

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

<u>Knjaz Miloš a.d. Aranđelovac</u>		
Obaveze		
- Dobavljač		
Potraživanja	1.413	439
- Ugovor o zajmu	217.282	
<u>Rashod</u>	2.874	
<u>Prihod</u>	32.296	1.259
<u>Knjaz Miloš Natura d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	36	15
<u>Rashod</u>	132	
<u>Prihod</u>	165	104
<u>Mlekara a.d. Subotica</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	30.673	26.055
<u>Rashod</u>	117.008	28.465
<u>Danube Foods d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	43.954	56.610
<u>DFG Management limited</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	20.766	53.374
<u>IMB Mlekara Bitola Makedonija</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	263	3
<u>Rashod</u>	3.006	3.175
<u>Danube Foods Banja Luka BiH</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	590	303
<u>Rashod</u>	3.387	2.970
<u>Bambi Success</u>		
Obaveze		
- Kupac	14.595	14.585
<u>Prihod</u>	2.176	2.217

31. OBELODANJIVANJE ZNAČAJNIH PODATAKA

31.1. Status vlasništva nad nepokretnostima matičnog lica

Građevinski objekti u RJ Požarevac, veći deo, nema upotrebnu dozvolu, neki i građevinsku dozvolu. Objekti koji su u postupku legalizaciju, su:

- Poslovni objekti: portirnica, žuta zgrada 1, žuta zgrada 2, bela zgrada,
- Proizvodni objekti: Bambi 1, proizvodni objekat proizvodnja kafe,
- Magacini: magacin sirovina, magacin gotovih proizvoda;
- Ostali objekti: vešeraj i garaža, trafo stanica TS2.

Postupak legalizacije je otežan usled nerešenog statusa imovinsko-pravnog vlasništva nad zemljištem, na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Nerešeni status

imovinsko-pravnih odnosa su posledica postupka podele imovine na osnovu deobnog bilansa (opisano dole) i uknjižba imovine po toj osnovi.

Koncern "Bambi" i "Zitostig" a.d. Požarevac su do 1986. godine bili jedno preduzeće, koje je poslovalo pod nazivom "Žitostig". Pod istim nazivom je registrovan nosilac prava korišćenja na parcelama 7834/1, 7834/25, 7834/27 i 7834/28, što predstavlja zemljište sa spornim vlasništvom na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Društvo se 1986.g. odvojio od preduzeća "Žitostig" u zasebno preduzeće i u novembru 1986.godine zaključen je Deobni Bilans povodom odvajanja. Društvu je je preneto pravo korišćenja na spornom zemljištu, ali kako deobni bilans iako potpisan od obe strane (Društva i preduzeća "Žitostig") nije overen i u sudu kao što propisi nalažu, status vlasništva nad zemljištem nije razrešen i ostalo je da se sudskim putem dokazuje. Prvostepenom Presudom Privrednog suda u Požarevcu od 28.februara 2012. godine utvrđeno je pravo korišćenja na spornom zemljištu u korist Bambija. Vlasništvo nad ovim zemljištem još uvek nije upisano u korist Društva. Preduzeće "Žitostig" ima pravo na žalbu Privrednom Apelacionom Sudu.

Grupao ima vlasništvo nad nepokretnostima koji su na lokaciji RJ Vršac.

31.2. Protokol o saradnji sa Gradom Požarevac

Dana 14.07.2011.godine potpisan je Protokol o saradnji između Grada Požarevca i Grupe, kojim je definisano sledeće:

- Prenos svojinskih prava nad "Bambi parkom" sa Koncerna na Grad Požarevac;
- Rešavanje spora "Slatka kuća" u Požarevcu,
- Rešavanje problema oko legalizacije objekata, kroz rešavanje svojinskih odnosa nad zemljištem na lokaciji RJ u Požarevcu (definisanih u Napomeni 32.1.)

Definisane oblasti koje treba rešiti imaće svoju konkretizaciju u pojedinačnim soprazumima i ugovorima. Do faze konačnog ugovaranja još se nije stiglo i obe strane potpisnice Protokola traže najbolja rešenja.

Grupa prenosi svojinska ovlašćenja nad objektima "Bambi parka" doo, čime se prenosi i pravo korišćenja zemljišta na kojem su objekti Bambi parka, bez posebne naknade za prenos zemljišta. (razlog pokretanja postupka likvidacije "Bambipark-a" – Napomene 4.6.) U cilju regulisanja projekta Bambi parka i utvrđivanja naknade za ustupljene objekte u celosti, angažovan je procenitelj i Poreska uprava kako bi se utvrdila realna vrednost objekata. Procena je urađena i utvrđena je vrednost istih u iznosu od hiljada 7.575 RSD. Procena je sprovedena u poslovnim knjigama Bambi parka, čime je imovina ovog entiteta obezvređena za hiljada 11.540 RSD, što je uticalo i na obezvređenje udela ovog entiteta u knjigama matičnog lica.

Spor "Slatka kuća" je u završnoj fazi, i njegovim okončanjem (Grad je osporio ugovor o kupoprodaji objekta Slatka kuća u ulici Stari korzo, i prvostepenom presudom je utvrđeno da se objekat vraća Gradu Požarevcu), čeka se odgovor na žalbu Grupe višeg suda, kako bi se ovaj spor okončao. Po prvostepenoj presudi, a u duhu potpisanog protokola, Grupa je u svojim knjigama isknjižila ovo sredstvo, koje se vodilo na poziciji investicione nekretnine (objekat je dat u zakup od 2008.g.).

Grad se Protokolom obavezao da preduzme sve aktivnosti kako bi se postupak legalizacije fabričkog kruga realizovao, tako što će omogućiti pravo svojine ili zakupa na parcelama na kojima Grad ima formalno vlasništvo. Projekat preparcelizacije i konverzije zemljišta je u toku.

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Grupa je uključena 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.

Rukovodstvo smatra da se potencijalne obaveze odnosi na carinske prekršaje i spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada.

b) *Izdata i primljena jemstva , garancije i akreditivi*

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date garancije.:

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Beograd	100,000	31.mart 2012.	Po Ugovoru o proizvodnji
Ministarstvo finansija, Uprava carina	Komercijalna banka ad Beograd	20.000.000 RSD	31.12.2011	Skladištenje robe

Na dan 31.12.2011. Koncern ima sledeće primljene bankarske garancije:

Nalogodavac	Garant	Iznos u EUR	Rok	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Skoplje, Makedonija	50,000	31.mart 2012.	obezbedjenje potraživanja
NELT doo BIH	Banca Intesa ad Skoplje	1,500,000	10.maj 2012	obezbedjenje potraživanja

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

NELT doo Makedoija	Tutunska banka ad Skoplje	500,000	31.mart 2012	obezbedjenje potraživanja
Advanced Future Group Kuvajt	Gulf Bank K.S.C Kuwait	50.000	15. mart 2012	obezbedjenje potraživanja

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date akreditive (dokumentarni nepokriveni akreditivi):

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	67.500	31.12.2011. 2012.	Proizvodna oprema
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	215.200	16.09.2012.	Proiz.opr. sistem pakovanja Vršac
Caotech Netherland	Komercijalna banka ad Beograd	337.500	01.04.2012.	Proizvodna oprema kremu za vafli Požarevac
Franz Hass Waffel Austria	Credit Agricole bank Beograd	724.472,91	01.03.2012	Proizvodna oprema

33. DOGADJAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 16.01.2012 , Grupa je zaključila je Aneks 4 osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Aneks je izmenjen iznosa odobrenog kredita sa EUR 2.000.000 na EUR 5.000.000.

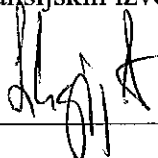
Dana 25.01.2012 godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD prema kome Grupa kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos zajma isplacen 26.01.2012. godine je u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

Dana 30.01.2012 godine, Agencija za privredne registre je usvojila zahtev o smanjenju osnovnog kapitala Grupe poništenjem stečenih sopstvenih akcija. Ukupno je poništeno 22.793 običnih akcija čime je kapital društva podeljen na 360.106 običnih akcija ili 14.576.872,84 EUR.

U januaru 2012.godine , preduzeću LS Logicent doo iz Vršaca (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br.1/2076, datum overe 18.01.2012.g), prodate su nepokretnosti , građevinski objekti na k.p.18219, čija je vrednost na dan 31.12.2011.g. iznosila 53.233.116 dinara. Ukupna cena prenosa prava svojine na predmetnim nepokretnostima iznosi 900.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Dinamika plaćanja je 700.000 EUR u roku od 45 dana od dana potpisivanja ugovora, a ostatak u roku od 15 meseci od dana overe ugovora u petnaest mesečnih rata. Kupac poštuje Ugovorom preuzete obaveze. Pravo prenosa nepokretnosti i njihova uknjižba realizovaće se po isplati pune kupoprodajne vrednosti.

U Beogradu, 24.04.2012.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Zakonski zastupnik
Miroslav Miletić
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

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA

KONCERN „BAMBI – BANAT“ A.D. BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Koncern „Bambi-Banat“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za 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 konsolidovani 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.

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2011. 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.

Beograd, 27. april 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manjgodić
Ovlašćeni revizor

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G**

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011805890

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

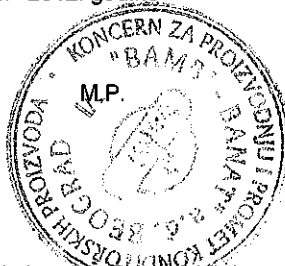
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2796608	3105869
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		9676	14126
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2627865	2868163
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2627865	2848668
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		0	19495
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		159067	223580
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		35551	40084
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		123516	183496
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		3957779	3598605
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		924195	854810
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		17552	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3016032	2743795
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2333591	2477410
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		79469	976
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		209282	12
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		362337	184356

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		31353	81041
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		6754387	6704474
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6754387	6704474
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		230210	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3523639	3379630
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1569886	1569886
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		373906	373906
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		61071	78341
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		9655	9655
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1647545	1430563
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		138424	82721
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		3152349	3240904
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		567783	824758
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		41102	67584
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		526681	757174
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2584566	2416146
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1106335	878512
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1259909	1327083
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		152524	151552
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		65798	43913
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	15086

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		78399	83940
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6754387	6704474
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		230210	0

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G**

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011805906

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**


- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		7829576	7502272
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		7768809	7608579
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		21847	24077
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		31687	1408
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	143898
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		7233	12106
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		6734155	6186091
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		81565	13531
51	2. Troškovi materijala	209		3607780	3164335
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1309599	1372760
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		302700	316883
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1432511	1318582
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1095421	1316181
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		203153	141143
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		265635	397706
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		111136	170208
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		211942	754799
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		932133	475027
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		932133	475027
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		53464	101165
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5541	4588
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		884210	378450
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		884210	378450
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		2	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

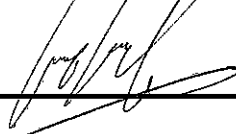
U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD

Sediste : BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011805913

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

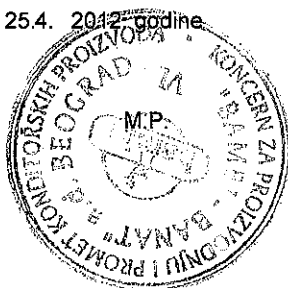
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	8639676	8458126
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8592894	8436793
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	41774	1001
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5008	20332
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	7652902	8607091
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	5670920	6396931
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1373082	1265197
3. Placene kamate	308	120434	89035
4. Porez na dobitak	309	132933	94425
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	355533	761503
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	986774	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	148965
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	224771	309870
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	147697	169048
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	41964	78954
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1587	40020
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	33523	21848
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	386736	384280
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	386736	384280
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	161965	74410

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	86099	694609
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	42710
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	86099	378751
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	273148
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	736342	508716
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	272970	320451
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	55014	188236
4. Isplacene dividende	333	408358	29
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	185893
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	650243	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	8950546	9462605
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	8775980	9500087
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	174566	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	37482
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	184356	212212
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	4113	9997
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	698	371
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	362337	184356

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07162936 Maticni broj	Sifra delatnosti	100436827 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA "BAMBI-BANAT" AD**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 115G**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011805937

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1612596	414		427		440	98642	
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 _____ (red.br. 1+2-3)	404	1612596	417		430		443	98642	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	139079	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	42710	419		432		445	237721	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1569886	420		433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1569886	423		436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	217267	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	217267	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1569886	426		439		452		

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	373906	466	137648	479	12988	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	373906	469	137648	482	12988	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	59307	484	3333	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	373906	472	78341	485	9655	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	373906	475	78341	488	9655	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	17270	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	373906	478	61071	491	9655	504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1002673	518		531	42702	544	3195751
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	78341	520		533		546	78341
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	924332	521		534	42702	547	3117410
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	506231	522		535	82721	548	562589
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	42702	549	300369
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1430563	524		537	82721	550	3379630
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1430563	527		540	82721	553	3379630
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	884210	528		541	55703	554	1045774
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	667228	529		542		555	901765
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1647545	530		543	138424	556	3523639

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

U _____ dana 25.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd (u daljem tekstu : Grupa) osnovan je 15. oktobra 1967. godine kao deo "Mladost" Požarevac, kompanije za proizvodnju konditorskih proizvoda. Poslovanje Preduzeća je kasnije prevedeno na "Žitostig", mlinsku industriju iz Požarevca. Od 1986. godine, Preduzeće je registrovano kao posebno pravno lice, Bambi" Požarevac.

U 2006. godini završen je postupak spajanja sa pripajanjem preduzeća „Banat“ a.d. iz Vršca. Dana 11. decembra 2006. Skupštine akcionara oba preduzeća su finalno odobrile spajanje sa pripajanjem „Banata“ „Bambiju“. Dana 25. decembra 2006. Agencija za privredne registre je izdala rešenje broj 237215/2006 kojim se briše „Banat“ a.d Vršac kao i rešenje broj 237273/2006 kojim se Grupu „Bambi“ a.d Požarevac menja poslovno ime u „Bambi-Banat“ a.d Beograd i kojim se menja sedište iz Đure Đakovića bb Požarevac u Bulevar AVNOJ-a 8a Beograd.

Grupa je privatizovana u skladu sa Zakonom o Privatizaciji koji je donet 1997. godine. Ova statusna promena je registrovana u sudu u Požarevcu u registarskom ulošku Fi. 737/2001. Grupa je kotirana na Beogradskoj berzi.

Grupa se bavi proizvodnjom i prodajom konditorskih proizvoda u Srbiji.

Sedište Grupe je u Beogradu, ulica Bulevar Mihajla Pupina 115G. Na dan 31. decembra 2011. godine, Koncern je imao 1.039 (na dan 31.12.2010.g. broj zaposlenih je iznosio 1.082).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi 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 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Grupa nije imalo promena u računovodstvenim politikama u obračunskom periodu koji se završava 31.12.2011. godine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima,

3.1. Konsolidacija

(i) *Grupa*

Grupu čini Društvo, kao matično pravno lice, i preduzeće "Bambi park", kao zavisno pravno lice, koje je 100% u vlasništvu Društva.

(ii) *Zavisno pravno lice*

Zavisna preduzeća su preduzeća koja su pod kontrolom Koncerna. Kontrola postoji ako Koncern ima moć, neposrednu ili posrednu, da upravlja finansijskom i poslovnom politikom organizacije u cilju ostvarivanja koristi od njene delatnosti. Finansijski izveštaji zavisnih preduzeća su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana početka kontrole do dana prestanka kontrole. Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su na bazi jedinstvenih računovodstvenih politika i isti su primenjeni uz načelo stalnosti.

Na dan 31. decembra 2010. godine, konsolidovani finansijski izveštaji su obuhvatili aktivnosti matične kompanije, Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd i sledećih zavisnih preduzeća:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
"Bambi park" d.o.o., Požarevac, Republika Srbija	100
"Mineralna voda" d.o.o. Neresnica, Republika Srbija	100

Na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovani finansijski izveštaji su obuhvatili aktivnosti matične kompanije, Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd i sledećeg zavisnog preduzeća:

Naziv preduzeća	% učešća u kapitalu
"Bambi park" d.o.o., Požarevac, Republika Srbija (Bambi park doo u likvidaciji, Požarevac ,RS)	100

Prema Odluci Upravnog odbora br.1/19-63 (datirana 08.jula.2008.godine) pokrenut je postupak procene tržišne vrednosti privrednog društva "Mineralna voda"doo, Neresnica (u daljem tekstu: Mineralna voda), a zatim je Odlukom br.1/29-72 (datirana 30.septembra 2008.godine) pokrenuta prodaja udela Grupe u Mineralnoj vodi. Tokom 2010.godine je shodno proceni urađeno obezvređenje udela u Mineralnoj vodi, čime je vrednost udela svedena na okvirno EUR 1,4 miliona. Celokupni udeo (100%) u Mineralnoj vodi je prodat kupcu "Lad Group", prema ugovoru o kupoprodaji zaključenim 4. aprila 2011.godine (zaključenje ugovora je odobreno Odlukom Upravnog odbora br..21/2011 od 01.april.2011.godine). Prodajom udela u Mineralnoj vodi, ovo preduzeće prestaje da bude deo Grupe. U finansijskim izveštajima Grupe su registrovane sve promene – obezvređenje udela tokom 2010.godine i prodaja udela u 2011.godini. U konsolidovani bilans uspeha Grupe na dan 31.decembar 2011.godine su uključeni prihodi i rashodi Mineralne vode samo do dana otuđenja, dok pozicije bilansa stanja Mineralne vode nisu uključene u konsolidovani bilans stanja Grupe.

Zavisno preduzeće "Bambi park" doo Požarevac, je u postupku likvidacije od 02.08.2011.godine (Napomena 31.1.). Kako postupak likvidacije ovog entiteta nije završen do kraja 2011.godine, u postupak konsolidacije su uključeni kako prihodi i rashodi ovog entiteta, tako i pozicije bilansa stanja.

Prilikom izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja za matični i zavisni entitet primenjivan je metod potpunog konsolidovanja, izvršeno potpuno spajanje istovetnih pozicija, stavka po stavka, i isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim izveštajima, a koji potiču iz internih odnosa članica grupe. Izvršena je eliminacija efekata nastalih po osnovu odnosa između Koncern-a i njegovih zavisnih pravnih lica, kao i između zavisnih lica.

(iii) 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 dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

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 Grupe, 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 Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa 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. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2011. 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 Grupe 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 tekućih dospeća dugoročnih 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, Grupa 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.

Grupa 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 Grupe. 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 Grupa 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 2011. godine Grupa 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

Grupa 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 Grupe, 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 Grupa 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 Grupa i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Grupa obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvredivanja za sumnjiva potraživanja, Grupa 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.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

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

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

Grupa 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 (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su licence, softveri i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

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 roku od dve do deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%, odnosno dve godine uz korišćenje amortizacione stope od 50%.

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. Cena sredstva koje je Grupa sama izgradila uključuje cenu direktnih materijala, direktne radne snage i odgovarajući procenat opštih troškova proizvodnje.

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 Grupu 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 Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupe. 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.

U slučaju da se stavka na poziciji nepokretnosti, postrojenja i oprema sastoji od značajnih komponenti koje imaju različit vek upotrebe, onda se takve komponente evidentiraju kao odvojene stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme.

Zemljište i građevinski objekti koji se koriste u svrhu proizvodnje ili prodaje dobara i usluga, ili u administrativne svrhe iskazane su u bilansu stanja po revalorizovanoj vrednosti.

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.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja stavki nepokretnosti, postrojenja i opreme, kao i značajnih komponenti koje se odvojeno evidentiraju. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortizuju.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. Prosečna %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,65%	5-120	1,6%	5-120
Kompjuterska oprema	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Motorna vozila	10-25%	4-10	10-25%	4-10
Nameštaj i ostala oprema	16%	6	16%	6

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

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa je izvršila otpis celokune vrednosti investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Kod zaliha iz proizvodnje i nedovršene proizvodnje, cena koštanja uključuje proporcionalno učešće u opštim troškovima, zasnovanim na normalnim kapacitetima rada.

Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. 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.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Grupa se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa 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.

Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupe 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, Grupa je u obavezi 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. Grupa 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, Grupa 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, Grupa može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Prema procenama rukovodstva Grupa, iznos dugoročnih beneficija zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

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 Grupe, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa 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 Grupe obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijski kapital, rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređene dobitke po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju i akumulirani rezultat.

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 faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu vrednost.

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za sopstvene potrebe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi i rashodi se sastoje od kamata na kredite obračunatih po metodi efektivne kamatne stope, kamatnih potraživanja od plasiranih sredstava, negativnih i pozitivnih kursnih razlika.

Prihod od kamata priznat je u bilansu uspeha po principu vremenskog razgraničenja, koršćenjem metode efektivnog prihoda od sredstva. Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobitci po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitci po osnovu prodaje dugoročnih hartija od

vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

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, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti. Komponenta kamatnog rashoda u ratama finansijskog lizinga priznata je u bilansu uspeha po metodi efektivne kamatne stope.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

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. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali u 2009. godini i ranije mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset 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

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

3.17. Informacije po segmentima

Rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posluje po u jednom poslovnom segmentu, misleći pri tome na proizvodnju i distribuciju konditorskih proizvoda u jednom geografskom segmentu koji obuhvata tržišta država, bivših članica stare Jugoslavje – Srbije, Crne Gore, Bosne i Makedonije.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to:

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	16	102.937	116	259.257	362.337
Potraživanja		72	269.893		2.063.626	2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani			209.282			209.282
Učešća u kapitalu			18.525		17.026	35.551
Ostala potraživanja					110.822	110.822
Ukupno	11	88	600.637	116	2.450.731	3.051.583
Kratkoročne finansijske obaveze	23.395		1.082.940			1.106.335
Obaveze iz poslovanja		303	293.065		966.541	1.259.909
Dugoročne obaveze	29.874		537.909			567.783
Ostale obaveze			744		217.578	218.322
Ukupno	53.269	303	1.914.658		1.184.119	3.152.349
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	-53.258	-215	-1.314.021	116	1.266.612	-100.766

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	GBP	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			87.433		96.923	184.356
Potraživanja			533.045		1.944.365	2.477.410
Kratkoročni finansijski plasmani					12	12
Učešća u kapitalu					40.084	40.084
Ostala potraživanja			46		81.971	82.017
Ukupno			620.524		2.163.355	2.783.879
Kratkoročne finansijske obaveze			878.512			878.512
Obaveze iz poslovanja		3	268.547		1.058.533	1.327.083
Dugoročne obaveze			824.758			824.758
Ostale obaveze			49.142		161.409	210.551
Ukupno		3	2.020.959		1.219.942	3.240.904
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.		-3	-1.400.435		943.413	-457.025

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe 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 tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	209.282	
Finansijske obaveze	(203.948)	
	<u>5.334</u>	
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	(1.470.170)	(1.703.273)
Neto izloženost	<u>1.470.170</u>	<u>1.703.273</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu ugovora o lizingu i primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže grupu kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR).

Grupa 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 Grupa.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Grupa ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

Pored kredita navedenih i iskazanih u izveštaju, Grupa ima nepovučene iznose odobrenih okvirnih kredita:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank , odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, odobren u visini od 3.000.000 EUR

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

- u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlaćenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.
- Kratkoročni revolving kredit kod Volks banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlaćenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,10% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo ima nepovučeno 2.000.000 EUR.
 - Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale banke, odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednsoti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlaćenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Na dan 31.12.2011.g. Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti.
 - Kratkoročni revolving kod Komercijalne banke odobren 19.01.2011.g. , dinarski u visini od RSD 200.000.000. Kamatna stopa 3M BELIBOR +0,5%. Društvo nije koristilo ova sredstva za potrebe poslovanja,

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	362.337				362.337
Potraživanja	847.178	1.486.413			2.333.591
Kratkoročni finansijski plasmani		209.282			209.282
Učešća u kapitalu			35.551		35.551
Ostala potraživanja	110.822				110.822
Ukupno	1.320.337	1.695.695	35.551	-	3.051.583
Kratkoročne finansijske obaveze	266.750	839.585			1.106.335
Obaveze iz poslovanja	730.779	529.130			1.259.909
Dugoročne obaveze			544.667	23.116	567.783
Ostale obaveze	218.322				218.322
Ukupno	1.215.851	1.368.715	544.667	23.116	3.152.349
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	104.486	326.980	-509.116	-23.116	-100.766

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	184.356				184.356
Potraživanja	464.223	2.013.187			2.477.410
Kratkoročni finansijski plasmani		12			12
Učešća u kapitalu			40.084		40.084
Ostala potraživanja	82.017				82.017
Ukupno	730.596	2.013.199	40.084	-	2.783.879
Kratkoročne finansijske obaveze	108.785	769.727			878.512
Obaveze iz poslovanja	898.483	428.600			1.327.083
Dugoročne obaveze			795.368	29.390	824.758
Ostale obaveze	210.551				210.551
Ukupno	1.217.819	1.198.327	795.368	29.390	3.240.904
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	-487.223	814.872	-755.284	-29.390	-457.025

4.3. Kreditni rizik

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

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. Rukovodstvo ima kreditnu politiku da se izloženost kreditnom riziku prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit iznad određenog iznosa. Grupa traži blanko menice kao obezbeđenje za potraživanja po osnovu prodaje, ali Grupa ne traži obezbeđenje za ostala finansijska sredstva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, istima se prekida isporuka proizvoda.

Plasmani se vrše samo kao bankarski depoziti sa komitentima koji imaju visok kreditni rejting. Transakcije koje sarže derivate finansijskih instrumenata se ne vrše. Obzirom na visok kreditni rejting, rukovodstvo ne očekuje da komitenti ne ispune svoje obaveze.

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 362.337 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 184.356 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Grupa izdaje garancije samo po osnovu ugovorenih poslova u kojima se takođe traži protiv garancije ugovorne strane. Na dan 31. decembar 2011. godine postoji izloženost Grupe po osnovu preuzetih obaveza po osnovu datih garancija RSD 30.464 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.271 hiljada).

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	2.243.613	2.237.525
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
- Evro zona	18.546	
- Ostali	253.756	500.291
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>2.737.816</u>

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Mali kupci	584,056	692.516
Veliki kupci	170,775	255.696
Hoteli, restorani	17,857	19.542
Hipermarketi	363,937	467.080
Supermarketi	552,319	673.234
Velikoprodaja	826,971	629.748
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>2.737.816</u>

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	2.010.636	-	1.854.083	-
Docnja od 0 do 30 dana	209.260	(34.559)	333.908	-
Docnja od 31 do 60 dana	46.981	(2.053)	86.606	
Docnja od 61 do 90 dana	43.414	(594)	12.747	(4.813)
Docnja od 91 do 120 dana	12.143	(2.983)	61.114	(1.005)
Docnja od 121 do 360 dana	12.112	(10.418)	119.360	(11.720)
Docnja preko 360 dana	181.369	(176.909)	269.998	(269.998)
Ukupno	<u>2.515.915</u>	<u>(227.516)</u>	<u>2.737.816</u>	<u>(287.536)</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	287.536	228.226
Povećanja	70.160	196.680
Smanjenja	(43.416)	(132.294)
Otpisi	(86.764)	(5.076)
Stanje 31. decembar	<u>227.516</u>	<u>287.536</u>

Na dan bilansa stanja Grupa procenjuje da nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je sadašnjom vrednošću svakog finansijskog sredstva u bilansu stanja.

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa 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, Grupa može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita, lizinga i menica	1.674.117	1.703.271
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	362.337	184.356
Neto dugovanje	1.311.780	1.518.915
Sopstveni kapital	3.523.639	3.379.680
Kapital – ukupno	4.835.419	4.898.595
Koeficijent zaduženosti	27,12%	31,00%

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe 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 Grupe 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 Grupa moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Grupa 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 Grpui 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 Gupe. Rukovodstvo Grupe smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

4.6. Prodaja zavisnog preduzeća

Grupa je imala prodaju učešća :

- u martu 2010. godine Grupa je prodala učešće u Bambi 99 d.o.o., Podgorica, preduzeću koje je vršilo prodaju proizvoda Grupe u Crnoj Gori,
- u maju 2011.g. Grupa je prodala učešće u "Mineraln-oj vodi "doo Neresnica , preduzeće koje se bavilo proizvodnjom vode .

4.6.1 *Prodajna cena*

Bambi 99 d.o.o., Podgorica je prodato za RSD 10,874 hiljade.
 Mineralna voda doo neresnica je prodato za RSD 138.747 hiljade

4.6.2 *Analiza sredstava i obaveza nad kojim je izgubljena kontrola u toku godine*

U hiljadama RSD	2011	2010
<i>Obrtna imovina</i>		
Gotovina i gotovinski elementi	24	7.806
Potraživanja		254.412
Ostala potraživanja	2.650	1.064
Aktivna vremenska razgraničenja i odloženi porezi		2.728
Zalihe	6.338	
	9.012	266.010
<i>Stalna sredstva</i>		
Nekretnine postrojenja i oprema	298.671	5.859
Ostala dugoročna potraživanja		1.232
	298.671	7.091
<i>Tekuće obaveze</i>		
Obaveze iz poslovanja	23.847	268.294
	23.847	268.294
<i>Dugoročne obaveze</i>		
Obaveze po osnovu kredita		4.794
Ostale dugoročne obaveze		13
	-	4.807
Neto sredstva otuđenog preduzeća	283.836	-

4.6.3 *Dobitak od prodaje*

U hiljadama RSD	2011	2010
Prodajna cena	138.747	10.874
Realizovana ispravka vrednosti potraživanja	(149.886)	(188.427)
Neto sredstva	(283.836)	-
Gubitak pri prodaji	(294.957)	(177.553)

U 2010.g. je izvršeno obezvređenje udela "Mineralna voda "doo Nersnica, za iskazan iznos realizovane ispravke vrednosti, čime je vrednost udela svedena na tržišnu vrednost.

4.6.4 *Neto novčani tok po osnovu otuđenja zavisnog preduzeća*

U hiljadama RSD	2011	2010
Deo prodajne cene primljen u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	138.747	10.874
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti u otuđenom zavisnom preduzeću na dan otuđenja	24	7.806
Neto novčani tok po osnovu otuđenja zavisnog preduzeća	138.723	3.068

5. PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihod od prodaje robe	109.012	54.309
Prihod od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	6.065.045	6.309.957
Prihod od prodaje gotovih proizvoda na inostranom tržištu	1.594.753	1.240.249
Prihod od prodaje usluga	-	4.064
Ukupno	7.768.810	7.608.579

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.g. iznosio RSD 6.969.278 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 904.233 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 1.621.333 , a ukupno odobreni rabat RSD 26.580 hiljada.

Naknadno odobreni rabati su u 2011.godini iskazani kao umanjenje prihoda od prodaje u iznosu od RSD 227.803 hiljada. U 2010.godini ovi rabati su iskazani u okviru ostalih rashoda i iznose RSD 116.208 hiljada (Napomena 12).

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Prihod od povraćaja carinskih dažbina i subvencija	1.937	5.739
Drugi poslovni prihodi	5.295	6.367
Ukupno	7.232	12.106

Drugi poslovni prihodi jesu prihodi od zakupnina.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	81.565	13.531
Ukupno	81.565	13.531
Troškovi materijala za izradu	3.230.418	2.804.632
Troškovi ostalog materijala	146.786	139.208
Troškovi goriva i energije	230.576	220.495
Ukupno	3.607.780	3.164.335

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	942.701	1.017.797
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	161.132	173.5863
Ostali lični rashodi	205.766	181.3773
Ukupno	1.309.599	1.372.760

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	298.334	313.998
- nematerijalna ulaganja	4.366	2.885
Ukupno	302.700	316.883

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	
Troškovi transportnih usluga	33.107	26.860
Troškovi usluga održavanja	43.550	31.150
Troškovi zakupnina	29.369	32.695
Troškovi sajmova	-	103
Troškovi reklame i propagande	673.034	746.208
Troškovi istraživanja	558	14
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	327.958	244.259
Troškovi neproizvodnih usluga	257.312	157.554
Troškovi reprezentacije	1.842	2.522
Troškovi premija osiguranja	20.755	24.502
Troškovi platnog prometa	14.676	12.993

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

Troškovi članarina	844	505
Troškovi poreza	12.947	16.992
Troškovi doprinosa	3.573	3.836
Ostali nematerijalni troškovi	12.986	18.389
Ukupno	1.432.511	1.318.582

Troškovi ostalih proizvodnih usluga uglavnom se odnose na troškove distribucije od strane društva ITM doo Beograd.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	41.775	15.085
Pozitivne kursne razlike	48.979	97.204
Prihod po osnovu efekata valutne kaluzule	112.399	28.785
Ostali finansijski prihodi	-	70
Ukupno	203.153	141.143
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	121.565	118.466
Negativne kursne razlike	47.364	91.727
Ostali finansijski rashodi	96.706	187.513
Ukupno	265.635	397.706
Neto finansijski prihodi/rashodi	-62.482	-256.563

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	24.690	11.865
Dobici od prodaje HOV	318	
Dobici od prodaje materijala	6.132	24.248
Naplaćena otpisana potraživanja	42.577	14.442
Prihodi od smanjenja obaveza	6.983	42.624
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	-	2.921
rishodi od usklađivanja vrednosti plasmana i HOV	4.324	20
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1.489	54.960
Ostali ostali prihodi	24.623	19.128
Ukupno	111.136	170.208

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Ostali rashodi

Gubici po osnovu rashoda prodaje osn.sr.	32.311	125.942
Gubici po osnovu prodaje HOV	8.950	223
Gubici od prodaje materijala	-	21.912
Manjkovi i otpisi	17.583	44.291
Rashod po osnovu direktnih otpisa potraž.	4.192	395
Naknadno odobreni rabati za tek.god.	-	116.208
Nanade za kazne I prestupe	35.902	13.454
Obezbredjenje nepokretnosti	16.928	31.655
Obezbredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	17.668	294.776
Obezbredjenje potraživanja od kupaca i avansa	60.388	78.449
Naknada štete drugim licima *	18.120	27.494

Ukupno	211.942	754.799
---------------	----------------	----------------

Neto ostali prihodi/rashodi	(100.806)	(584.591)
------------------------------------	------------------	------------------

Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha (2010) su prihodi nastali po osnovu korekcija avansa dobavljačima za marketing, koji su u 2009. po osnovu tadašnjeg ugovora sa Pink-om, obezvređeni. Novim ugovorom, definisano je da se i taj avans može iskoristiti, tako da se u 2010.g. prihodovalo po toj osnovi.

* Naknada štete trećim licima odnosi se na sudski spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca, i carinske prekršaje. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada primenom srednjeg kursa NBS za EUR na dan 31.12.2011.

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	53.464	101.165
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(5.541)	(4.587)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	47.922	96.578

Utvrđeni iznos poreza na dobit obračunat je primenom poreske stope od 10% na ostvareni oporezivi prihod u toku godine.

Odloženi poreski prihod predstavlja smanjenje odloženih poreskih obaveza za RSD 5.541 hiljada u 2011.g..

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	932.133	475.027
Obračunati porez po stopi od 10%	93.213	47.502
Efekti stalnih razlika	9.291	97.515
Efekti privremenih razlika	2.595	83.940
Iskorišćeni poreski krediti	51.935	43.852
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	53.464	101.165
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/(prihodi)	(5.541)	(4.587)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	47.923	96.578
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>5.13%</i>	<i>20,33%</i>

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. Grupa nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 51.935 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD 78.398 hiljada 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>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>			<u>2010.</u>		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	2.621.371	1.837.383	783.988	2.626.827	1.787.426	839.401
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto			78.398			83.940

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	32.949			32.949
Povećanja	115			115
Rashodovanje	-			-
Prenos sa/na	-			-
Ostalo	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	33.064			33.064
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	18.823			18.823
Amortizacija za 2011. Godinu	4.565			4.565
Prodaja/rashod	-			-
Stanje na 31. decembar 2011.	23.388			23.388
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2011. godine	9.676			9.676
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine	14.126			14.126

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na 1. januar 2011.	13.532	1.389.913	3.060.255	15.423	61.343	4.540.466
Povećanja	-	57.512 (11.128)	(89.035)	66.163	157.807 (207.433)	281.482 (100.163)
Prodaja/rashod						
Umanjenje osn.sred. zbog prodaje povezanog lica "Mineralna voda" Neresnica	(4.939)	(146.521)	(232.041)			
Prenos sa avansa na pripremu	-	-	-	207.433	(207.433)	
Prenos sa/na (aktiviranje sredstava)		10.750	262.846	(273.596)		
Stanje na 31. decembar 2011.	8.593	1.300.526	3.002.025	15.423	17.117	4.338.284
Akumulirana ispravka vrednosti						
Stanje 1. januar 2011.		555.212	1.131.187		5.400	1.691.799
Amortizacija za 2011. godinu		21.221	281.479		(5.400)	302.700 (48.063)
Prodaja/rashod		-	(42.663)			
Umanjenje osn.sred. zbog prodaje povezanog lica "Mineralna voda" Neresnica		(71.575)	(164.442)			
Stanje na 31. decembar 2011.		504.858	1.205.561			(236.017) 1.710.419
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.godine	8.593	795.668	1.796.463	15.423	11.717	2.627.865
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	13.532	834.702	1.929.068	15.423	55.943	2.848.668

Na dan 31. decembra 2011. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupea nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Banca Intesa Beograd iznosi RSD 94.099 hiljada (fabrika za proizvodnju čokolade , hipoteka uspostavljena do 19.aprila 2013 godine).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 677.114 hiljada (nabavna RSD 808.048 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu opremu proizvedenu nad lizing opremom prelazi na Grupi isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	19.987
Rashodovanje	41
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	492
Amortizacija	214
Rashodovanje	-
Ispravka vrednosti	19.240
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	19.946
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	-
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	19.495

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 19.495 hiljada (31. decembar 2009. godine:) RSD 19.495 hiljada (31.decembar 2010.) se odnose na lokal u Somboru i lokal u Požarevcu, koji su usled obustavljanja poslovanja slatkih kuća, prebačeni u kategoriju investicione nekretnine i dati u zakup. Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa je otpisalo celokunu vrednost investicionih nekretnina zbog dogovora sa opštinom o prenosu vlasništva.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu banaka		
<i>EFG Eurobanka</i>	269	269
<i>Univerzal banka</i>	0	966
<i>Kosovsko metohijska bank – Dunav banka Zvečani</i>	0	303
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno banke:	269	1.538
Ostala pravna lica		
<i>Bambi Success doo Požarevac</i>	0	0
<i>Novosadski sajam</i>	16.201	23.245
<i>Beogradska berza</i>	0	604
<i>Millenium centar</i>	18.256	14.112
<i>Cobex</i>	285	285
<i>Sekopak</i>	2.574	2.574
<i>Radio Vršac</i>	106	106
<i>Minus : Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno ostala pravna lica:	37.422	40.926

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

Ostali dugovorčni plasmani

Dugoročni krediti za otkup stana i stambenu izgradnju	30.585	32.719
Dugoročni deo datih avansa (uamanjen za kamate)	92.931	150.776
Minus: Ispravka vrednosti	(2.140)	(2.379)
Ukupno ostali dugoročni plasmani:	121.376	181.116

Stanje na dan 31. decembra	159.067	223.580
-----------------------------------	----------------	----------------

Grupa je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2011. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 7.044 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine, registrovan je kao obezvređenje dugoročnih plasmana...U 2011.godini Grupa je prodala akcije Kosovsko metohijske banke, akcije Beogradske berze i Univerzal banke, koje su prodane po vrednostima po kojima su se vodile u poslovnim knjigama Grupe..

Ostala dugovorčni plasmani se odnose na stambene kredite odobrene zaposlenima u Koncernu. Rok otplate je do 40 godina. Glavnica se vrednuje po ugovorenoj vrednosti, uz nominalnu kamatnu stopu koja je vezana za svaki dug i usklađenja kamaatne stope koje se određuje na osnovu zvanične inflacije u Srbiji od jednog perioda do drugog. Ove korekcije se vrše na šestomesečnoj osnovi. Zaposleni su u obavezi da obezbede zalog Društvu kao obezbeđenje primljenih kredita. Po mišljenju rukovodstva ova kamatna stopa je približno jednaka tržišnoj kamatnoj stopi za sredstva ove vrste.

Dugoročni deo datih avansa se odnosi na avans po ugovoru sklopljenim sa Kompanijom "Pink internacional". Predmet ugovora je zakup reklamnog prostora na televiziji Pink do 01.05.2014.g. Celokupna vrednost ugovora je unapred isplaćena valutiranim menicama koje dospevaju na naplatu svakog meseca. Prvo plaćanje izvršeno je u maju 2011. godine. Vrednost menica je izražena u EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan dospeća. Na 31.12.2011.izvršeno je vremensko razgraničenje i deo avansa prenet na kratkročni deo (Napomena 18).

18. ZALIHE

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Materijal	509.836	339.526
Rezervni delovi	42.931	51.355
Alat i inventar	25.186	28.640
Minus: Ispravka vrednosti	(24.359)	(27.624)
Nedovršena proizvodnja	19.791	16.051
Gotovi proizvodi	206.153	178.206
Roba	13.263	17.277
Dati avansi	138.985	259.667
Minus: Ispravka vrednosti	(7.591)	(8.289)
Ukupno zalihe	924.195	854.810
Stalna sredstva namenjena prodaji	17.552	0
Stanje na dan 31. decembra	941.747	854.810

Od ukupnog iznosa datih avansa, iznos od RSD 105.472 hiljada se odnosi na avans dat dobavljaču „Pink International“ za usluge marketinga, dok se deo nalazi na dugoročnim finansijskim plasmanima (Napomena 17).

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	2.243.613	2.237.525
Kupci u zemlji za kamate		
Kupci u inostranstvu	272.302	500.291
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(227.516)	(287.536)
	2.288.399	2.450.280
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	1.064	754
Potraživanja od povezanih lica	-	-
Ostala tekuća potraživanja	79.256	48.564
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(35.128)	(23.188)
	45.192	26.130
Saldo na dan 31. decembra	2.333.591	2.476.410
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	79.469	976
Saldo na dan 31. decembra	2.413.060	2.477.386

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
HOV koje se drže do dopeća		12
Kratkorocne pozajmice povezanim licima *	209.282	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	209.282	12

* Kratkoročni kredit obobren Knjaz Milošu, dospece kredita 31.05.2012 godine.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	182.606	67.684
Izdvojena novčana sredstva	88	90
Devizni račun	102.812	86.724
Ostala novcana sredstva	948	10.055
Deponovana ostala novčana sredstva	75.883	19.803
Stanje na dan 31. decembra	362.337	184.356

Deponovana novčana sredstva uglavnom se odnose na EUR. Ovi kratkoročni gotovinski plasmani donose nominalnu kamatnu stopu oko 2% na godišnjem nivou po viđenju za devize i oko 4% na godišnjem nivou po viđenju za dinare. Deponovana novčana sredstva se u celosti odnose na overnight oročavanje.

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	4	1.805
Unapred plaćeni troškovi	15.578	
Ostalo	15.771	79.235
Stanje na dan 31. decembra	<u>31.353</u>	<u>81.041</u>

Najveće stavke aktivnih vremenskih razgraničenja čine razganičeni troškovi osiguranja : u 2011.g. iznose RSD 10.833 hiljada , a u 2010.g. RSD 17.995 hiljada , zatim u 2011.g. neiskorišćeni PDV po osnovu prodaje na Kosovu i iz uvoza i iz knjižnih pisama iznosi RSD 15.771 hiljada dok je na istim pozicije u 2010.g. iznosile RSD 44.696 hiljada .

23. OSNOVNI KAPITAL

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital obične akcije	1.569.886	1.569.886
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	118.190	118.190
Statutarne i druge rezerve	255.715	255.715
Revalorizacione rezerve	61.071	78.341
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	9.655	9.655
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	749.615	874.560
Neraspoređen dobitak tekuće godine	897.930	556.003
Otkupljene sopstvene akcije	138.424	82.721
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.523.639</u>	<u>3.379.630</u>

Osnovni kapital Grupe se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 382.899 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 4.100 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene i emitovane. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima i drugim rezultatima Grupe. Ne postoje restrikcije u vezi sa raspodelom neraspoređene dobiti.

Na dan 31.12.2010.godine akcijski kapital Grupe se sastojao od 382.899 običnih akcija vrednosti RSD 4.100 po akciji.

Na dan 01.07.2010.godine odlukom Upravnog odbora poništeno je 10.417 sopstvenih otkupljenih akcija nominalne vrednosti RSD 42.710 hiljada..

Razlika između tržišne i nominalne vrednosti sopstvenih otkupljenih akcija je knjižena na teret neraspoređenog dobitka. Obevređenjem udela u povezano pravno lice "Mineralna voda" doo Neresnica, i njihovo svođenje na tržišnu vrednost, ukinute su revalorizacione rezerve formirane po osnovu procene, u iznosu od RSD 48.898 hiljada.

Većinski vlasnik Grupe je Danube Foods BV, Holandija , sa 71,78255% akcija i prava glasa.

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

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Danube Foods Group BV	250.618	1.126.904	71.78255%
Claycroft limited	23.398	105.209	6.70171%
ZB invest doo za upravljanje	8.928	40.145	2.55718%
BruetonUniversal inc	5.715	25.697	1.63690%
East Capital asset manag.	5.697	25.617	1.63175%
BDD M&V Investments AD	2.977	13.386	0.85268%
Bambi Banat ad	33.764		
Ostali	51.802	232.928	14.83724%
Ukupno	382.899	1.569.886	100.0%

Postupak poništenja sopstvenih akcija društva registrovan je Repšenjem APR od 30.01.2012 godine sa brojem BD 8688/2012. Poništeno je ukupno 22.793 akcija Grupe. Ukupan akcijski kapital posle poništenja sopstvenih akcija koncerna iznosi 360.106 akcija, odnosno 349.135 akcija sa pravom glasa.

Akcije akcionara Bambi Banat AD odnose se na otkupljene sopstvene akcije.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	67.035	276.025
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	763.030	818.144
Dugoročne obaveze po osnovu izdatih menica	90.638	150.776
	920.703	1.244.945
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	25.933	208.441
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
	352.920	420.187
Stanje na dan 31. decembra	567.783	824.758

Dugoročne kredite čine:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	7,990	13,426
Tekuće dospeće	(5,327)	(5,370)
Dugoročno dospeće	2,663	8,056
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd	25,553	46,609
Tekuće dospeće	(19,086)	(20,846)
Dugoročno dospeće	6,467	25,763
Kredit uzet od Banca Intesa Beograd		5,000
Tekuće dospeće		(5,000)
Dugoročno dospeće		
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	8,868	9,339

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

Tekuće dospeće	(403)	(402)
Dugoročno dospeće	8,465	8,937
Kredit uzet od Erste banke Novi Sad	24,624	25,820
Tekuće dospeće	(1,117)	(991)
Dugoročno dospeće	23,507	24,829
Pozajmice od Fonda Solidarnosti		
Tekuće dospeće		
Dugoročno dospeće		
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		70,332
Tekuće dospeće		(70,332)
Dugoročno dospeće		0
Pozajmice od Yapi Kredi Bank Amsterdam		105,498
Tekuće dospeće		(105,498)
Dugoročno dospeće		0
Ukupno krediti	67,035	276,025
Ukupno tekuće dospeće	(25,933)	(208,441)
Ukupno dugoročna dospeća	41,102	67,583

Dugoročni krediti u opticaju su dati pod sledećim uslovima:

Banka	Valuta	Iznos kredita	Kamatna stopa	Otplata	Prva otpлата
Banca Intesa Beograd	EUR	913,000	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01.maj 2006. - kamata; 19.maj 2008. – rata
Banca Intesa Beograd	'000 RSD	20,107	EURIBOR 3M + 3,20% p.a.	7 godina (jednake mesečne rate + kamata)	01.maj 2006. - kamata; 19.maj 2008. – rata
Erste Bank Novi Sad	EUR	246,601	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.
Erste Bank Novi Sad	EUR	88,804	5,50% p.a.(fiksna)	44 šestomesečne rate	22. septembra 2008.

Rukovodstvo Koncerna smatra da neto knjigovodstvena vrednost kredita približno odgovara njihovoj fer vrednosti.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

U hiljadama RSD	2010.	2010.
Period otplate		
Do 1 godine	25.933	208.441
Od 1 do 5 godina	15.908	38.683
Preko 5 godina	25.194	28.901
Ukupno	67.035	276.025

Lizing

Grupa je i u 2011. koristila finansijski lizing za nabavku putničkih vozila i opreme. Stanje obaveza po lizingu je sledeće:

U hiljadama RSD	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
VB lizing (1 ugovor)	-	1,705
Tekuće dospeće	-	(1,023)
Dugoročno dospeće	-	682
Unicredit lizing (34 ugovora)	197,822	29,707
Tekuće dospeće	(127,344)	(15,497)
Dugoročno dospeće	70,478	14,210
Hypo Alpe Adria lizing (10 ugovora)	53,269	81,711
Tekuće dospeće	(23,395)	(29,405)
Dugoročno dospeće	29,874	52,306
Raiffeisen lizing (55 ugovora)	-	8,580
Tekuće dospeće	-	(8,580)
Dugoročno dospeće	-	0
NBG lizing (92 ugovor)	511,939	696,441
Tekuće dospeće	(176,248)	(157,242)
Dugoročno dospeće	335,691	539,199
Ukupno lizing	763,030	818,144
Ukupno tekuće dospeće	(326,987)	(211,747)
Ukupno dugoročno dospeće	436,043	606,397

Lizing je ugovoren pod sledećim uslovima:

Lizing kuća	Kamatna stopa	Otplata	Početak lizinga
Unicredit lizing	EURIBOR 3M + 3,2% p.a.	24 jednakih mesečnih otplata	2011.
Unicredit lizing	EURIBOR 6M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	60 jednakih mesečnih otplata	2007.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	84 jednakih mesečnih otplata	2008.
Hypo Alpe Adria lizing	LIBOR za CHF 3M + 3,5% p.a.	48 jednakih mesečnih otplata	2008.

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2007.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+2.4% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	EURIBOR 3M+3.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2008.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	48 jednakih mesečnih otplata	2009.
NBG Lizing	8.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.63% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.5% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.79% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.
NBG Lizing	6.87% p.a	72 jednakih mesečnih otplata	2010.

Kamatne stope su podložne promeni od strane lizing kuća ako dođe do promene kratkoročnog EURIBOR-a odnosno LIBOR-a za više od 0,5% i usklađuju se kvartalno (za 3M ili polugodišnje (za 6M). Valutna klauzula je vezana za EUR (za EURIBOR) ili CHF (za LIBOR). Rukovodstvo smatra da neto knjigovodstvena vrednost obaveza po lizingu približno odgovara njihovoj fer vrednosti. Pored gore navedenih lizing kuća sa kojima Grupa ima sklopljene ugovore o finansijskom lizingu, krajem 2010. godine sklopljena su 4 ugovora : operativni lizing sa punim uslugama (full service leasing) sa ALD Automotive, za četiri automobila, na tri godine.

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti	753.414	458.325
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	25.933	208.441
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	326.987	211.746
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.106.334</u>	<u>878.512</u>

U 2011.g. Grupa je veći deo dugoročnih kredita prevremeno otplatilo , a uzelo kratkoročne kredite, tako da je promenjena i struktura kratkoročnih obaveza. Dug po osnovu kratkoročnih kredita iznosi:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank , dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 261.602 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlačenja tranše. Kamatna stopa 1 M EURIBOR +4,25%, jednokratna naknada 0,20%. Društvo ima nepovučeno 500.000 EUR.).

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011. godinu

- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale bank, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 209.282 hiljada (kredit je odobren u visini od 2.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlaćenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +3.9%, jednokratna naknada 16.67% . Društvo je iskoristilo odobren kredit u potpunosti).
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, dug na dan 31.12.2011.g. iznosi RSD 282.530 hiljada (kredit je odobren u visini od 3.000.000 EUR u dinarskoj protivrednosti obračunat po srednjem kursu NBS na dan povlaćenja tranše. Kamatna stopa 3 M EURIBOR +4%, jednokratna naknada 0,20% . Društvo ima nepovučeno 300.000 EUR.)

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	920.630	999.176
Dobavljači u inostranstvu	194.191	241.126
Primljeni avansi za proizvode i usluge	45.970	6.238
Obaveze iz specifičnih poslova	98.725	80.543
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.259.516</u>	<u>1.327.083</u>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su uglavnom iskazane u evrima. Uslovi reditiranja od strane dobavljača za sve kategorije su beskamadni kratkoročni krediti.

U okviru obaveza iz specifičnih poslova najznačajnije su obaveze za izdate menice Kompaniji "Pink international" u iznosu od RSD 49.142 hiljada u 2010. odnosno RSD 73.553 hiljada u 2011.g.. Takođe su značajne i obaveze prema uvozniku koje u 2010.g. iznose RSD 31.401 hiljada, odnosno RSD 25.172 hiljada u 2011.godine.

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	47.080	66.256
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7.910	10.765
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	12.702	16.373
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	12.966	16.375
Obaveze prema zaposlenima	1.865	93
Obaveze za dividende i za učešće u dobiti	40.997	32.797
Obaveze po osnovu kamata	22.684	287
Ostale obaveze	6.320	8.605
Stanje na dan 31. decembra	<u>152.524</u>	<u>151.551</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	31.111	21.205
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	458	943
Unapred obračunati troškovi	13.264	15.718
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1.079	98
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	19.886	5.949
Stanje na dan 31. decembra	<u>65.798</u>	<u>43.913</u>

29. ZARADA PO AKCIJI

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2010.godine od RSD 1.418 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 556.003 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2010.godine od 375.262 akcija

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2011.godine od RSD 2.394 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 897.930 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.decembar 2011.godine od 375.066 akcija

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak (u hiljadama RSD)	884.210	556.003
Prosečan ponderisani broj akcija	375.066	375.262
Zarada po akciji (u RSD)	<u>2.357</u>	<u>1.418</u>

Ne postoji razlika između obične i razvodnjene zarade po akciji.

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<u>Imlek a.d. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	13	31.166
- Obaveze za kamatu	21.282	21.282
Rashod	9.798	121.057
Prihod	1.389	

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

<u>Knjaz Miloš a.d. Arandjelovac</u>		
Obaveze		
- Dobavljač		
Potraživanja	1.413	439
- Ugovor o zajmu	217.282	
<u>Rashod</u>	2.874	
<u>Prihod</u>	32.296	1.259
<u>Knjaz Miloš Natura d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	36	15
<u>Rashod</u>	132	
<u>Prihod</u>	165	104
<u>Mlekara a.d. Subotica</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	30.673	26.055
<u>Rashod</u>	117.008	28.465
<u>Danube Foods d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	43.954	56.610
<u>DFG Management limited</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
<u>Rashod</u>	20.766	53.374
<u>IMB Mlekara Bitola Makedonija</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	263	3
<u>Rashod</u>	3.006	3.175
<u>Danube Foods Banja Luka BiH</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	590	303
<u>Rashod</u>	3.387	2.970
<u>Bambi Success</u>		
Obaveze		
- Kupac	14.595	14.585
<u>Prihod</u>	2.176	2.217

31. OBELODANJIVANJE ZNAČAJNIH PODATAKA

31.1. Status vlasništva nad nepokretnostima matičnog lica

Građevinski objekti u RJ Požarevac, veći deo, nema upotrebnu dozvolu, neki i građevinsku dozvolu. Objekti koji su u postupku legalizaciju, su:

- Poslovni objekti: portirnica, žuta zgrada 1, žuta zgrada 2, bela zgrada,
- Proizvodni objekti: Bambi 1, proizvodni objekat proizvodnja kafe,
- Magacini: magacin sirovina, magacin gotovih proizvoda;
- Ostali objekti: vešeraj i garaža, trafo stanica TS2.

Postupak legalizacije je otežan usled nerešenog statusa imovinsko-pravnog vlasništva nad zemljištem, na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Nerešeni status

imovinsko-pravnih odnosa su posledica postupka podele imovine na osnovu deobnog bilansa (opisano dole) i uknjižba imovine po toj osnovi.

Koncern "Bambi" i "Zitostig" a.d. Požarevac su do 1986. godine bili jedno preduzeće, koje je poslovalo pod nazivom "Žitostig". Pod istim nazivom je registrovan nosilac prava korišćenja na parcelama 7834/1, 7834/25, 7834/27 i 7834/28, što predstavlja zemljište sa spornim vlasništvom na kome se nalaze objekti za koje je podnet zahtev za legalizaciju. Društvo se 1986.g. odvojio od preduzeća "Zitostig" u zasebno preduzeće i u novembru 1986.godine zaključen je Deobni Bilans povodom odvajanja. Društvu je je preneto pravo korišćenja na spornom zemljištu, ali kako deobni bilans iako potpisan od obe strane (Društva i preduzeća "Žitostig") nije overen i u sudu kao što propisi nalažu, status vlasništva nad zemljištem nije razrešen i ostalo je da se sudskim putem dokazuje. Prvostepenom Presudom Privrednog suda u Požarevcu od 28.februara 2012. godine utvrđeno je pravo korišćenja na spornom zemljištu u korist Bambija. Vlasništvo nad ovim zemljištem još uvek nije upisano u korist Društva. Preduzeće "Zitostig" ima pravo na žalbu Privrednom Apelacionom Sudu.

Grupao ima vlasništvo nad nepokretnostima koji su na lokaciji RJ Vršac.

31.2. Protokol o saradnji sa Gradom Požarevac

Dana 14.07.2011.godine potpisan je Protokol o saradnji između Grada Požarevca i Grupe, kojim je definisano sledeće:

- Prenos svojinskih prava nad "Bambi parkom" sa Koncerna na Grad Požarevac;
- Rešavanje spora "Slatka kuća" u Požarevcu,
- Rešavanje problema oko legalizacije objekata, kroz rešavanje svojinskih odnosa nad zemljištem na lokaciji RJ u Požarevcu (definisanih u Napomeni 32.1.)

Definisane oblasti koje treba rešiti imaće svoju konkretizaciju u pojedinačnim soprazumima i ugovorima. Do faze konačnog ugovaranja još se nije stiglo i obe strane potpisnice Protokola traže najbolja rešenja.

Grupa prenosi svojinska ovlašćenja nad objektima "Bambi parka" doo, čime se prenosi i pravo korišćenja zemljišta na kojem su objekti Bambi parka, bez posebne naknade za prenos zemljišta. (razlog pokretanja postupka likvidacije "Bambipark-a" – Napomene 4.6.) U cilju regulisanja projekta Bambi parka i utvrđivanja naknade za ustupljene objekte u celosti, angažovan je procenitelj i Poreska uprava kako bi se utvrdila realna vrednost objekata. Procena je urađena i utvrđena je vrednost istih u iznosu od hiljada 7.575 RSD. Procena je sprovedena u poslovnim knjigama Bambi parka, čime je imovina ovog entiteta obezvređena za hiljada 11.540 RSD, što je uticalo i na obezvređenje udela ovog entiteta u knjigama matičnog lica.

Spor "Slatka kuća" je u završnoj fazi, i njegovim okončanjem (Grad je osporio ugovor o kupoprodaji objekta Slatka kuća u ulici Stari korzo, i prvostepenom presudom je utvrđeno da se objekat vraća Gradu Požarevcu), čeka se odgovor na žalbu Grupe višeg suda, kako bi se ovaj spor okončao. Po prvostepenoj presudi, a u duhu potpisanog protokola, Grupa je u svojim knjigama isknjižila ovo sredstvo, koje se vodilo na poziciji investicione nekretnine (objekat je dat u zakup od 2008.g.).

Grad se Protokolom obavezao da preduzme sve aktivnosti kako bi se postupak legalizacije fabričkog kruga realizovao, tako što će omogućiti pravo svojine ili zakupa na parcelama na kojima Grad ima formalno vlasništvo. Projekat preparcelizacije i konverzije zemljišta je u toku.

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Grupa je uključena 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.

Rukovodstvo smatra da se potencijalne obaveza odnosi na carinske prekršaje i spor sa Habib Turizmom, za koji se veruje da će se rešiti u korist tužioca. Vrednost rezervisanja iznosi 167.240,50 EUR, odnosno RSD 17.500 hiljada.

b) *Izdata i primljena jemstva , garancije i akreditivi*

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date garancije.:

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Beograd	100,000	31.mart 2012.	Po Ugovoru o proizvodnji
Ministarstvo finansija, Uprava carina	Komercijalna banka ad Beograd	20.000.000 RSD	31.12.2011	Skladištenje robe

Na dan 31.12.2011. Koncern ima sledeće primljene bankarske garancije:

Nalogodavac	Garant	Iznos u EUR	Rok	Namena
VITALIA Nikola i dr. DOO Makedonija	Banca Intesa ad Skoplje, Makedonija	50,000	31.mart 2012.	obezbedjenje potraživanja
NELT doo BIH	Banca Intesa ad Skoplje	1,500,000	10.maj 2012	obezbedjenje potraživanja

Koncern "Bambi-Banat" A.D. Beograd
Napomene uz konsolidovani finansijske izveštaj za 2011.godinu

NELT doo Makedoija	Tutunska banka ad Skoplje	500,000	31.mart 2012	obezbedjenje potraživanja
Advanced Future Group Kuvajt	Gulf Bank K.S.C Kuwait	50.000	15. mart 2012	obezbedjenje potraživanja

Na dan 31.12.2011g. Koncern ima sledeće date akreditive (dokumentarni nepokriveni akreditivi):

Korisnik	Garant	Iznos u EUR	Rok važnosti	Namena
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	67.500	31.12.2011. 2012.	Proizvodna oprema
Cavanna Spa Italija	Komercijalna banka ad Beograd	215.200	16.09.2012.	Proiz.opr. sistem pakovanja Vršac
Caotech Netherland	Komercijalna banka ad Beograd	337.500	01.04.2012.	Proizvodna oprema kremu za vafl Požarevac
Franz Hass Waffel Austria	Credit Agricole bank Beograd	724.472,91	01.03.2012	Proizvodna oprema

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 16.01.2012 , Grupa je zaključila je Aneks 4 osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Aneks je izmenjen iznosa odobrenog kredita sa EUR 2.000.000 na EUR 5.000.000.

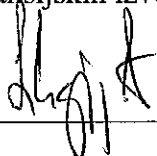
Dana 25.01.2012 godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD prema kome Grupa kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos zajma isplacen 26.01.2012. godine je u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

Dana 30.01.2012 godine, Agencija za privredne registre je usvojila zahtev o smanjenju osnovnog kapitala Grupe poništenjem stečenih sopstvenih akcija. Ukupno je poništeno 22.793 običnih akcija čime je kapital društva podeljen na 360.106 običnih akcija ili 14.576.872,84 EUR.

U januaru 2012.godine , preduzeću LS Logicent doo iz Vršaca (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br.1/2076, datum overe 18.01.2012.g), prodate su nepokretnosti , građevinski objekti na k.p.18219, čija je vrednost na dan 31.12.2011.g. iznosila 53.233.116 dinara. Ukupna cena prenosa prava svojine na predmetnim nepokretnostima iznosi 900.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Dinamika plaćanja je 700.000 EUR u roku od 45 dana od dana potpisivanja ugovora, a ostatak u roku od 15 meseci od dana overe ugovora u petnaest mesečnih rata. Kupac poštuje Ugovorom preuzete obaveze. Pravo prenosa nepokretnosti i njihova uknjižba realizovaće se po isplati pune kupoprodajne vrednosti.

U Beogradu, 24.04.2012.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Zakonski zastupnik
Miroslav Miletić
Generalni direktor



Na osnovu člana 50 Zakona o tržištu kapitala (Sl. Glasnik RS broj 31/2011) i na osnovu člana 367 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS broj 36/2011 i 99/2011), Upravni odbor Koncerna za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda **Bambi-Banat ad Beograd**, Bulevar Mihaila Pupina 115G, matični broj: 07162936, PIB: 100436827 (u daljem tekstu: **Koncern**), vršeci funkciju odbora direktora u smislu člana 592 stav 7 tačka 2 Zakona o privrednim društvima, na sednici održanoj dana 26.04.2012.godine, usvaja:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU KONCERN BAMBI-BANAT AD BEOGRAD ZA 2011. GODINU

I OPŠTI PODACI	
Poslovno ime, sedište i adresa	KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA „BAMBI-BANAT“ AD BEOGRAD Bulevar Mihaila Pupina 115G, 11070 Novi Beograd
Matični broj PIB	07162936 00436827
web site i e-mail adresa	www.bambi.rs office@bambi.rs
Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	Agencija za privredne registre Republike Srbije Rešenje БД 237273/2006 od 25.12.2006. godine
Delatnost (šifra i opis)	1072 Proizvodnja dvopeka, kekisa, trajnog peciva i kolača
Osnovni kapital po rešenju APR-a БД 8688 od 30.01.2012. godine	1.476.434.600,00 RSD, odnosno 14.576.872,84 EUR na dan 09.09.2011. godine
broj izdatih akcija	360.106 običnih akcija ISIN broj: RSBAMBE25298 CFI kod: ESVUFR

1. Finansijski izveštaj

Koncern je shodno obavezi iz Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) sačinio redovni finansijski izveštaj sa stanjem na dan 31.12.2011.godine.

Finansijski izveštaj je sastavljen na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

Finansijski izveštaj Koncerna je iskazan u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Koncerna i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski

izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi u Finansijskom izveštaju i ovom izveštaju su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

Finansijski izveštaj je shodno članu 3 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS", br. 14/2012) (u daljem tekstu: **Pravilnik**) **Prilog broj 1 uz ovaj Godišnji izveštaj.**

Finansijski izveštaj se sastoji od:

- Bilansa stanja;
- Bilansa uspeha;
- Izveštaja o tokovima gotovine;
- Izveštaja o promenama na kapitalu;
- Napomena uz finansijske izveštaje;

2. Izveštaj o reviziji

Shodno obavezi iz Zakona o računovodstvu i reviziji ("sl. glasnik rs", br. 46/2006, 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon) (u daljem tekstu: **ZRR**) DRUŠTVO ZA KONSALTING I REVIZIJU KPMG d.o.o. BEOGRAD je sačinilo reviziju Finansijskog izveštaja i Izveštaj o reviziji je shodno je shodno članu 3 Pravilnika dat kao **Prilog broj 2** uz ovaj Godišnji izveštaj.

3. Konsolidovani izveštaji

Koncern je osnivač privrednog društva Bambi Park doo Požarevac matični broj: 17271288, sa udelom od 100% u osnovnom kapitalu ovog društva, koje je u postupku likvidacije. Imajući u vidu ovu činjenicu Koncern shodno obavezama iz ZRR-a sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje, koji su takođe predmet revizije.

Konsolidovani finansijski izveštaj i revizija ovog izveštaja su **Prilog broj 3** i **Prilog broj 4** uz ovaj Godišnji izveštaj.

4. Izveštaj o poslovanju Koncerna

4.1. Razvoj i rezultati poslovanja Koncerna sa podacima važnim za procenu stanja imovine i finansijskom stanju Koncerna

Od svog nastanka do danas Koncern se razvijao od malog pogona u Požarevcu u kome je radilo svega 37 zaposlenih ostvarujući godišnju proizvodnju od 167 tona konditorskih proizvoda, do kompanije koja u svojim fabrikama u Požarevcu i Vršcu proizvodi godišnje više od 25.000 tona konditorskih proizvoda.

Koncern je vodeća konditorska industrija u regionu Zapadnog Balkana, čiji su visokokvalitetni, zdravstveno bezbedni i hranljivi proizvodi prisutni u svakom domu. Zadatak Koncerna je da razume i prati potrebe potrošača, i da uvek

zadovolji njihova očekivanja kroz raznovrsnu ponudu kvalitetnih i ukusnih konditorskih proizvoda. Znanje i tehnologija, posvećenost kupcima i potrošačima, i kontinuirano ulaganje u građenje snažnih prepoznatljivih brendova su osnove na kojima Koncern gradi poverenje i jača poziciju.

Poslovna politika Koncerna 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. Koncern 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 Koncern mogao da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Koncern 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 Koncernu 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 Koncerna.

Rezultati poslovanja za poslovnu 2011 godinu dati su detaljno u Finansijskim izveštajima Koncerna koji su Prilog uz ovaj Godišnji izveštaj s tim da u nastavku ovog dela Godišnjeg izveštaja sledi kratak prikaz osnovnih pokazatelja poslovanja i stanja imovine Koncerna:

4.1.1. Prihodi od prodaje

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.godini iznosio je RSD 6.969.278 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 904.233 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 1.621.333 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 26.580 hiljada.

Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu u bruto iznosu u 2011.godini iznosio je RSD 115.637 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 13.116 hiljada, dok je na ino tržištu bruto prihod iznosio RSD 6.515 hiljada, a ukupno odobreni rabat RSD 24 hiljada.

Prihod od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima, u 2010 godini, u celosti se odnosi na Bambi 99 koji je do juna 2010. imao status povezanog pravnog lica. Po prodaji udela, prodaja ovom pravnom licu ima kategoriju prihoda od prodaje na ino tržištu.

Naknadno odobreni rabati su u 2011.godini iskazani kao umanjenje prihoda od prodaje u iznosu od RSD 227.803 hiljada. U 2010.godini ovi rabati su iskazani u okviru ostalih rashoda i iznose RSD 116.208 hiljada.

4.1.2. Ostali poslovni prihodi

Prihod od aktiviranja učinaka u 2011.godini iznosili su RSD 21.847 dinara, dok su prihodi po osnovu promene vrednosti zaliha iznosili RSD 31.687 hiljada.

Prihod od povraćaja carinskih dažbina i subvencija u 2011.godini iznosi RSD 1.937 hiljada dok prihodi po osnovu zakupa u 2011.godini iznose RSD 4.889 hiljada.

4.1.3. Troškovi materijala i nabavna vrednost prodate robe

Ukupni troškovi materijala za 2011.godinu u RSD iznose 3.607.558 hiljada, dok nabavna vrednost prodate robe za isti period iznosi RSD 81.565 hiljada.

4.1.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi bruto zarada, poreza i doprinosa na zarade i naknade, zarada na teret poslodavca i ostali lični rashodi ukupno za 2011.godinu iznose RSD 1.303.526 hiljada.

4.1.5. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije nekretnina, postojenja i oprema i nematerijalna ulaganja u 2011.godini iznose ukupno RSD 293.793 hiljada.

4.1.6. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi bliže opisani u Napomeni uz finansijski izveštaj iznose RSD 1.430.997 hiljada.

4.1.7. Finansijski prihodi i rashodi

Ukupni finansijski prihodi iznose RSD 203.152 hiljada, dok ukupni finansijski rashodi iznose RSD 265.634 hiljada.

4.1.8. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi detaljno nabrojani u Finansijskom izveštaju iznosili su u 2011 godini RSD 110.478 hiljada, dok su ostali rashodi iznosili RSD 213.874 hiljada.

4.1.9. Porez na dobit

Ukupan porez na dobit prikazan u bilansu uspeha iznosi RSD 54.358 hiljada.

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 tim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Koncern nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 51.935 hiljada.

4.1.10. Nematerijalna ulaganja

Vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2011.godine iznosi RSD 9.676 hiljada.

4.1.11. Nekretnine, postrojenja i oprema

Iskazana vrednost nepokretnosti, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011.godine, iznosi RSD 2.620.288 hiljada.

Na dan 31. decembra 2011. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Koncerna nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Banca Intesa ad Beograd iznosi RSD 94.099 hiljada (fabrika za proizvodnju čokolade, hipoteka uspostavljena do 19.04.2013. godine).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 677.114 hiljada (nabavna RSD 808.048hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na proizvodnu opremu i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Koncern isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

4.1.12. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 19.495 hiljada (31.12.2009.godine) RSD 19.495 hiljada (31.12.2010.godine) se odnose na lokal u Somboru i lokal u Požarevcu, koji su usled obustavljanja poslovanja slatkih kuća, prebačeni u kategoriju investicione nekretnine i dati u zakup. Na dan 31.12.2011. godine, Koncern je otpisao celokunu vrednost investicionih nekretnina zbog postojanja Protokola o prenosu prava svojine na objektu Slatka Kuća u Požarevcu na GO Požarevac.

4.1.13. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani su detaljno iskazani u Finansijskom izveštaju i na dan 31.12.2011.godine, iznose RSD 166.418 hiljada.

4.1.14. Zalihe

Vrednost zaliha iskazana u finansijskom izveštaju na dan 31.12.2011.godine, iznosi RSD 941.747 hiljada. (dati avansi iznose RSD 131.394 hiljada).

4.1.15. Potraživanja

Ukupna potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i potraživanja više plaćenog poreza na dobit na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 2.413.060 hiljada.

4.1.16. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 209.282 hiljada.

4.1.17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Sredstva na tekućim računima, izdvojena novčana sredstva, sredstva na deviznim računima, ostala novčana sredstva i deponovana ostala novčana sredstva na dan 31.12.2011.godine iznose ukupno RSD 362.156 hiljada.

4.1.18. Porez na dodatu vredost i aktivna vremenska razgraničenja

Prema finansijskom izveštaju porez na dodatu vrednost i unapred plaćeni troškovi u 2011.godini iznose ukupno RSD 31.353 hiljada.

4.1.19. Osnovni kapital

Osnovni kapital Koncerna se u celini sastoji iz običnih akcija. Na dan 31.12.2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 382.899 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4.100,00. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima i drugim rezultatima Koncerna. Ne postoje restrikcije u vezi sa raspodelom neraspoređene dobiti.

4.1.20. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita kod poslovnih banaka, dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga i dugoročne obaveze po osnovu izdatih menica na dan 31.12.2011.godine iznose ukupno RSD 567.783 hiljada.

4.1.21. Kratkoročne finansijske obaveze

U 2011. godini Koncern je veći deo dugoročnih kredita prevremeno otplatio i uzeo kratkoročne kredite, tako da je promenjena i struktura kratkoročnih obaveza. Dug po osnovu kratkoročnih kredita iznosi:

- Kratkoročni revolving kredit kod Credit Agricole Bank Srbija ad, dug na dan 31.12.2011.godine, iznosi RSD 261.602 hiljada;
- Kratkoročni revolving kredit kod Societe Generale bank ad, dug na dan 31.12.2011.godine, iznosi RSD 209.282 hiljada;
- Kratkoročni revolving kredit kod UniCredit banke, dug na dan 31.12.2011.godine, iznosi RSD 282.530 hiljada;

4.1.22. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja prema dobavljačima – povezanim pravnim licima, dobavljačima u zemlji, dobavljačima u inostranstvu, primljene avanse za proizvode i usluge i obaveze iz specifičnih poslova na dan 31.12.2011.godine iznose 1.259.516 hiljada.

4.1.23. Ostale kratkoročne obaveze

Obaveze za neto zarade i naknade zarada, za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog, za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog, za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca, obaveze prema zaposlenima, obaveze za dividende i za učešće u dobiti, obaveze po osnovu kamata i ostale kratkoročne obaveze iznose RSD 152.516 hiljada.

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

Obaveze za porez na dodatu vrednost, za poreze, carine i druge dažbine, unapred obračunati troškovi, ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine, obaveze za poreze iz rezultata i ostala pasivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 65.792 hiljada.

4.1.25. Zarada po akciji

Obračun osnovne zarade po akciji na dan 31.12.2011.godine od RSD 2.394 hiljade po akciji je baziran na neto dobiti namenjenoj običnim akcionarima u iznosu od RSD 897.930 hiljada i ponderisanom proseku broja običnih akcija za godinu koja se završila na dan 31.12.2011.godine od 375.066 akcija.

4.2. Očekivani razvoj Koncerna u narednom periodu, promene u poslovnim politikama Koncerna

U narednom periodu Koncern planira da nastavi doslednu primenu poslovnih politika koje su omogućile održavanje i unapređenje pozicije tržišnog lidera u konditorskoj industriji. Nisu planirane promene u postojećim poslovnim politikama Koncerna.

4.3. Rizici i pretnje kojima je poslovanje Koncerna izloženo

Koncern je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložen određenim finansijskim rizicima i to:

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

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

4.3.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Koncern je izložen 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 *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri

u kojoj je to moguće, Koncern minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Izloženost Koncerna deviznom riziku na dan 31.12.2011. godine detaljno je predstavljena u Napomeni uz finansijski izveštaj koji prilog uz ovaj Godišnji izveštaj.

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Koncern je izložen raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Koncerna 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.

Rizik od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu ugovora o lizingu i primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Koncern kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR).

Koncern 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.

Izloženost Koncerna riziku promene kamatnih stopa detaljno je predstavljena u Napomeni uz finansijski izveštaj koji je prilog uz ovaj Godišnji izveštaj.

4.3.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Koncern 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.

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

Koncern ima pristup raznovrsnim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

Pored kredita navedenih i iskazanih u izveštaju, Koncern ima nepovučene iznose odobrenih okvirnih kredita, što je sve detaljno pojašnjeno u Napomenama uz finansijski izveštaj.

Period dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća dat je u napomenama uz finansijski izveštaj.

4.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka kao rezultat kašnjenja u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost 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.

Koncern je izložen kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Koncerna. Izloženost kreditnom riziku se prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit iznad određenog iznosa. Koncern traži blanko menice kao obezbeđenje za potraživanja po osnovu prodaje, ali Koncern ne traži obezbeđenje za ostala finansijska sredstva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Koncernu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Plasmani se vrše samo kao bankarski depoziti sa komitentima koji imaju visok kreditni rejting. Transakcije koje sadrže derivate finansijskih instrumenata se ne vrše. Obzirom na visok kreditni rejting, Koncern ne očekuje da komitenti ne ispune svoje obaveze.

Na dan 31.12.2011. godine Koncern raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 362.156 hiljada, što po proceni Koncerna predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Koncern izdaje garancije samo po osnovu ugovorenih poslova u kojima se takođe traži protiv garancije ugovorne strane. Na dan 31.12.2011. godine, postoji izloženost Koncerna po osnovu preuzetih obaveza po osnovu datih garancija RSD 30.464 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 5.271 hiljada).

Maksimalna izloženost Koncerna po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima i po tipu ugovorne strane data je u Napomenama uz finansijski izveštaj.

Na dan bilansa stanja Koncern procenjuje da nije bilo značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavljena je sadašnjom vrednošću svakog finansijskog sredstva u bilansu stanja.

4.3.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31.12.2011.godine, koeficijent zaduženosti Koncerna iznosi **27,13%**.

4.4. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine

Dana 16.01.2012.godine, zaključen je Aneks 4 osnovnog ugovora o odobrenoj kreditnoj liniji sa Societe Generale bankom. Aneks je izmenjen iznosa odobrenog kredita sa EUR 2.000.000 na EUR 5.000.000.

Dana 25.01.2012.godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD Arandelovac, prema kome Koncern kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 3.000.000. Iznos zajma isplacen je 26.01.2012. godine u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

Dana 30.01.2012 godine, izvršen je upis smanjenja osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre za iznos od 93.451.300,00 dinara poništenjem stečenih sopstvenih akcija.

Ukupno je poništeno 22.793 običnih akcija čime je osnovni kapital Društva u iznosu od 1.476.434.600,00 dinara, odnosno 14.576.872,84 EUR na dan 09.09.2011. godine podeljen na 360.106 običnih akcija.

U januaru 2012.godine, preduzeću LS Logicent doo iz Vršaca (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br.1/2076, datum overe 18.01.2012.godine), prodate su nepokretnosti, građevinski objekti na kat.parc.18219, čija je vrednost na dan 31.12.2011.g. iznosila 53.233.116 dinara. Ukupna cena prenosa prava svojine na predmetnim nepokretnostima iznosi 900.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Dinamika plaćanja je 700.000 EUR u roku od 45 dana od dana potpisivanja ugovora, a ostatak u roku od 15 meseci od dana overe ugovora u petnaest mesečnih rata. Kupac poštuje Ugovorom preuzete obaveze. Pravo prenosa nepokretnosti i njihova uknjižba realizovaće se po isplati pune kupoprodajne vrednosti.

Dana 10.04.2012.godine, zaključen je ugovor o zajmu sa kompanijom Knjaz Miloš AD Arandelovac, prema kome Koncern kao zajmodavac odobrava zajam u iznosu od EUR 2.000.000. Iznos zajma isplacen je 11.04.2012. godine u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS. Zajam se vraća u dinarskoj protivvrednosti u istom iznosu evra koji je i povučen, uvećan za pripadajuću kamatu. Rok otplate zajma je 6 meseci od dana povlačenja.

4.5. Značajniji poslovi Koncerna sa povezanim licima

U svom redovnom poslovanju Koncern ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima, preduzećima pod zajedničkom kontrolom, krajnjim vlasnikom i njihovim direktorima i rukovodiocima. Koncern pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Koncerna i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale **transakcije sa povezanim licima** prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2011.	2010.
<u>Imlek a.d. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	13	31.166
- Obaveze za kamatu	21.282	21.282
Rashod	9.798	121.057
Prihod	1.389	
<u>Knjaz Miloš a.d. Arandelovac</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	1.413	439
Potraživanja		
- Ugovor o zajmu	217.282	
Rashod	2.874	
Prihod	32.296	1.259
<u>Knjaz Miloš Natura d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	36	15
Rashod	132	
Prihod	165	104
<u>Mlekara a.d. Subotica</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	30.673	26.055
Rashod	117.008	28.465
<u>Danube Foods d.o.o. Beograd</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
Rashod	43.954	56.610
<u>DFG Management limited</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	-	-
Rashod	20.766	53.374
<u>Bambi park doo Požarevac</u>		
Rashod	11.629	823
<u>IMB Mlekara Bitola Makedonija</u>		
Obaveze		

- Dobavljač	263	3
Rashod	3.006	3.175
<u>Danube Foods Banja Luka BiH</u>		
Obaveze		
- Dobavljač	590	303
Rashod	3.387	2.970
<u>Bambi Success</u>		
Obaveze		
- Kupac	14.595	14.585
Prihod	2.176	2.217

4.6. Aktivnosti Koncerna na polju istraživanja i razvoja

Briga o potrošačima jedno je od osnovnih načela poslovanja Koncerna Bambi-Banat. U prilog tome govori i podatak da je u domaćoj industriji Koncern Bambi-Banat prvi i jedini konditor koji je iz kompletnog asortimana proizvoda eliminisao trans masti, kroz projekat koji je završen u toku 2011. godine.

U 2011. godini Koncern Bambi Banat je na tržište plasirao 41 novi proizvod. Posnu Plazmu smatramo najinventivnijim ostvarenjem istraživanja i razvoja u protekloj godini, ona je jedini posni proizvod na tržištu obogaćen mineralima, i istog je ukusa i mirisa kao i original Plazma.

Realizovanjem ovih projekata i kroz brigu o potrošačima Bambijevih proizvoda i njihovim potrebama Koncern Bambi-Banat ponovo je dokazao da uspostavlja tržišne trendove i konstantno oblikuje očekivanja potrošača.

4.7. Sticanje sopstvenih akcija u 2011. godini

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 21.06.2010. godine, Upravni odbor Koncerna dana 01.02.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 7/2011), i to 2600 komada akcija (0,68% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.000,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), koja je važila od **07.02.2011. godine do 08.03.2011. godine**. Upravni odbor Koncerna dana 04.03.2011. godine, donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog iznosa od 2600 komada (evidentirana pod br. 16/2011), tako da je nakon zatvaranja Ponude, Koncern stekao 5036 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 21.06.2010. godine, Upravni odbor Koncerna dana 23.03.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 18/2011), i to 2000 komada akcija (0,52% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.000,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima

Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), koja je važila od **01.04.2011. godine do 04.05.2011. godine.**

Upravni odbor Koncerna dana 29.04.2011. godine, donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog iznosa od 2000 komada (evidentirana pod br. 24/2011), tako da je nakon zatvaranja Ponude, Koncern stekao 4668 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 21.06.2010. godine, Upravni odbor Koncerna dana 24.05.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 27/2011), i to 1500 komada akcija (0,39% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.000,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), koja je važila od **30.05.2011. godine do 28.06.2011. godine.** Po zatvaranju Ponude, Koncern je stekao 416 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Na Redovnoj Skupštini akcionara Koncerna koja je održana 27.06.2011.godine, doneta je Odluka (evidentirana pod br. 14/2011) kojom se odobrava sticanje sopstvenih akcija i ovlašćuje Upravni odbor Koncerna da odredi vreme sticanja, broj akcija koje se stiču, utvrdi otkupnu cenu i postupak sticanja, kao i druga pitanja u skladu sa pozitivnim propisima.

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 27.06.2011. godine, Upravni odbor Koncerna dana 15.08.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 59/2011), i to 750 komada akcija (0,19587% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.000,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), koja je važila od **24.08.2011. godine do 22.09.2011. godine.** Na dan 22.09.2011. godine, Upravni odbor Koncerna donosi Odluku br. 65/2011 o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog iznosa od 750 komada, tako da je nakon zatvaranja Ponude, Koncern stekao 966 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Skupština akcionara Koncerna je dana 09.09.2011. godine donela Odluku o smanjenju osnovnog kapitala Društva poništenjem stečenih sopstvenih akcija (evidentirana pod br. 21/2011), kojom se osnovni kapital Društva smanjuje za iznos od 93.451.300,00 dinara zbog poništenjem 22.793 običnih akcija. Postupak poništenja sopstvenih akcija sproveden je u Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti, tako da ukupan broj izdatih akcija iznosi 360.106 običnih akcija. Upis promene smanjenja osnovnog kapitala izvršen je u Registru Agencije za privredne registre RS, tako da osnovni kapital, nakon ovog smanjenja, iznosi 1.476.434.600,00 dinara i podeljen je na 360.106 običnih akcija nominalne vrednosti od 4.100,00 dinara po akciji.

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 27.06.2011. godine, Upravni odbor Koncerna dana 26.10.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 73/2011), i to 1000 komada akcija (0,27769% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.500,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), koja je važila od **04.11.2011. godine do 05.12.2011. godine**. Na dan 05.12.2011. godine, Upravni odbor Koncerna donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog iznosa od 1000 komada (evidentirana pod br. 83/2011), tako da je nakon zatvaranja Ponude, Koncern stekao 2500 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Saglasno Odluci Skupštine br. 14/2011 od 27.06.2011. godine, Upravni odbor Koncerna dana 15.12.2011. godine donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija od svih akcionara Koncerna (evidentirana pod br. 88/2011), i to 750 komada akcija (0,20872% od ukupnog broja emitovanih akcija), po ceni od 20.500,00 dinara po akciji, na osnovu koje Odluke je objavljena i upućena svim akcionarima Koncerna Ponuda za sticanje sopstvenih akcija (pro-rata), i koja je važila od **26.12.2011. godine do 24.01.2012. godine**. Upravni odbor Koncerna dana 23.01.2012. godine, donosi Odluku o sticanju sopstvenih akcija deponovanih od strane akcionara kod Centralnog registra preko maksimalnog iznosa od 750 komada (evidentirana pod br. 3/2012), tako da je nakon zatvaranja Ponude, Koncern stekao 4.713 komada običnih akcija koje se nalaze na vlasničkom računu Koncerna broj 82600-919-5241219-38 koji se vodi kod Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

Na dan izrade ovog Izveštaja Koncern poseduje **15.684** komada običnih akcija (4,35538% ukupnog broja emitovanih akcija).

5. Izjave

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje. **Prilog broj 5** uz ovaj Godišnji Izveštaj su i izjave iz člana 50 stav 2 tačka 3 Zakona o tržištu kapitala lica neposredno odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Koncern primenjuje sopstveni Kodeks ponašanja zaposlenih od 07.11.2005. godine, koji je dostupan radi preuzimanja na internet stranici Koncerna u PDF formatu.

6. Napomena

Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane Skupštine akcionara kao nadležnog organa Društva.

Ovaj Godišnji Izveštaj će biti dat Skupštini Koncerna na usvajanje na redovnoj sednici skupštine koja će biti zakazana u rokovima predviđenim Zakonom o

privrednim društvima. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

Za Upravni odbor Koncerna

Danilo Bošnjak, Predsednik UO Koncerna



Na osnovu člana 50 stav 2 tačka 3 Zakona o tržištu kapitala, dana 26.04.2012.godine, u funkciji Menadžera računovodstva Koncerna Bambi Banat ad Beograd, dajem sledeću

IZJAVU

Potvrđujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj Koncerna Bambi Banat ad Beograd sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju,obicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Koncerna, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Davalac Izjave

Menadžer računovodstva
Mirjana Marjanović

