

Beogradska Berza
Omladinskih brigada 1
11070 Novi Beograd

Predmet: Dostava Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2011.godinu

U prilogu dopisa dostavljamo Vam Godišnji izveštaj o poslovanju za 2011.godinu :

- 1. Jugohemija ad je poslovala otežano u 2011. godini, ali je ostvarila neto dobitak u iznosu od 25.307 hiljada RSD. Veliki problemi su nastali u finansiranjima između republičkog fonda zdravstva i zdravstvenih ustanova u Srbiji koji su i kupci Jugohemije ad, što se reflektovalo na likvidnost i održavanje budućeg prometa sa istim kupcima. Pored otežane likvidnosti, Jugohemija ad je svoje obaveze prema poveriocima izmirivala u skladu sa opštim uslovima. Za potrebe pravilnog bilansiranja Jugohemija je evidentirala fer vrednost investicionih nekretnina u ukupnom iznosu od 1.226.489 hiljada RSD. Za potrebe procene stanja imovine vršen je kontrolni popis pod 31.10.2011.godine i redovan popis sa stanjem na dan 31.12.2011.godine. Vrednost ukupne aktive iznosi 3.516.237 hiljada RSD.**
- 2. U narednom periodu društvo će imati fokus na razvoju našeg maloprodajnog lanca apoteka pod nazivom ZU Apoteka Celsius kao i fokus na profitabilnom poslovanju i insistiranju na poštovanju dogovorenog kako sa dobavljačima, tako i sa kupcima. U narednom periodu će veliki problem biti opšta nelikvidnost.**
- 3. Društvo je nakon proteka poslovne godine imalo promene u upravnom odboru kao i na poziciji generalnog direktora.**
- 4. U okviru poslovanja sa povezanim pravnim licima društvo je imalo realno poslovanje u skladu sa potrebama preduzeća, koja su u sastavu Jugohemije ad. Obim poslovanja nije materijalno značajan i veći deo se zasniva na uslugama koje Jugohemija ad vrši preko svojih korporativnih servisa.**
- 5. Planovi za narednu godinu se odnose na razvoj odnosa sa ino partnerima kao i na iznalaženju načina za što efektivnije poslovanje.**

JUGOHEMIJA A.D.
BEOGRAD 11000
RESAVSKA 31

Miloš Stanković JMBG 2306958860012
Šef računovodstva
JUGOHEMIJA AD,
Beograd, Resavska 31
TEL: + 381 11 3241-141
FAX: + 381 11-3245-600
GSM:+ 381 65 341-6680
E-Mail: mstankovic@jugohemija.com
WEB:[Http:// www.jugohemija.com](http://www.jugohemija.com)

Miloš Stanković



ZAKONSKI ZASTUPNIK

Ljiljana Piljak
LJILJANA PILJAK

Jugohemija a.d.
Trgovinsko i proizvodno preduzeće
Resavska 31, 11000 Beograd, tel: (011) 3241 141, fax: (011) 3230 030
www.jugohemija.com

Upisan i unet osnovni kapital iznosi: 10.493.477,22 EUR
Matični broj: 07006195, PIB: 100001845, Registar privrednih subjekata BD 12066/2005
Tekući račun: 205-87984-73, Komercijalna banka Beograd

Quality System certified by



Environmental Management System certified by



Период извештавања:

од

1.1.2011

до

31.12.2011

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **JUGOHEMIJA AD**

Матични број (МБ): **07006195**

Поштански број и место: **11000**

BEOGRAD

Улица и број: **RESAVSKA 31**

Адреса е-поште:

Интернет адреса: **www.jugohemija.com**

Консолидовани/Појединачни: **POJEDINAČNI**

Усвојен (да/не): **NE**

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **STANKOVIĆ MILOŠ**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **065-341-66-80**

Факс: **011-2345-600**

Адреса е-поште: **mstankovic@jugohemija.com**

Презиме и име: **LJILJANA PILJAK**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја



БИЛАНС СТАЊА

на ден 31.12.2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	2.166.852	1.646.360
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	13.741	15.712
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1.799.246	623.000
1. Некретнине, постројења и опрема	006	527.759	154.799
2. Инвестиционе некретнине	007	1.226.489	668.801
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	353.663	807.048
1. Учесћа у капиталу	010	345.668	798.473
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	8.195	8.575
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	1.349.385	1.698.071
I ЗАЛИХЕ	013	167.233	264.166
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	1.182.152	1.433.905
1. Потраживања	016	247.962	341.413
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	6.228	5.069
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	708.724	836.840
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	58.090	35.804
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	161.148	214.779
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСПОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	3.516.237	3.344.431
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	3.516.237	3.344.431
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	1.287.436	2.508.432
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101	1.560.774	1.312.317
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	790.606	790.606
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	1.916	1.916
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	455.228	117.831
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	313.026	401.964
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	1.908.031	2.026.339
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	992.749	875.884
1. Дугорочни кредити	114	972.458	811.739
2. Остале дугорочне обавезе	115	20.291	64.145
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	915.282	1.150.455
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	568.901	749.997
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	287.330	326.438
4. Остале краткорочне обавезе	120	40.168	67.687
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	18.683	6.133
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	47.432	5.775
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	3.516.237	3.344.431
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	1.287.436	2.508.432

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)	201	549.577	695.522
1. Приходи од продаје	202	468.491	636.755
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	81.296	58.767
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	461.399	706.744
1. Набавна вредност продате робе	208	104.379	293.158
2. Трошкови материјала	209	18.609	19.000
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	161.788	191.096
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	33.921	31.548
5. Остали пословни расходи	212	142.702	171.942
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	88.738	
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		11.122
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	124.579	38.465
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	257.948	257.171
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	257.176	282.734
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	174.991	40.972
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	37.194	9.634
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	37.194	9.634
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	7.719	14.694
2. Одложени порески расходи периода	226	4.168	
3. Одложени порески приходи периода	227		27.322
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	25.307	22.462
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2011 до 31.12.2011

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	660.330	645.566
1. Продаја и примљени аванси	302	647.583	643.536
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304	12.747	2.030
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	700.898	1.011.804
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	348.446	680.686
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	168.227	166.025
3. Плаћене камате	308	93.044	99.060
4. Порез на добитак	309	8.877	18.967
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	82.304	47.066
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	40.568	366.238
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	11.415	51.706
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	199	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	10.547	49.084
4. Примљено камате из активности инвестирања	317	643	2.622
5. Примљено дивиденде	318	26	
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	4.121	7.744
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	4.121	7.744
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	7.294	43.962
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	116.777	274.841
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	116.777	274.841
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	60.131	5.508
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	49.990	
3. Финансијски лизинг	332	10.141	5.508
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	56.646	269.333
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	788.522	972.113
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	765.150	1.025.056
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	23.372	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		52.943
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	35.804	68.236
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	479	1.489
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	1.565	980
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	58.090	35.804

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1.1.2011 до 31.12.2011

Позиција	УКУПНА ПАРНИЦИ															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
	Оснoвни капитал (група 50 без 505)	Остали капитал (гр. 509)	Неуплаћени утисани капитал (група 51)	Емисиона премија (гр. 520)	Резерве (гр. 521, 522)	Реализационе резерве (група 530 и 531)	Нерасподелени добили по основу капитала од вредности (група 532)	Нерасподелени добили по основу капитала од вредности (група 532)	Нерасподелени добили (група 54)	Капитал до висине капитала (група 55)	Одложено	Одложено	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)		
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	790.806	414	440	453	1.916.468	117.801	479	492	401.964	505	401.964	518	544	1.312.317	557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	441	454	447	480		493	819	506	819	532	545		558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	442	455	468	481		494	820	507	820	533	546		559
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	790.806	417	443	458	1.916.469	117.801	482	495	401.964	508	401.964	521	547	1.312.317	560
Укупна повећања у претходној години	405		418	444	457	470	483		496	822	509	822	534	548		561
Укупна смањења у претходној години	406		419	445	458	471	484		497	823	510	823	535	549		562
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5+6)	407	790.806	420	446	459	1.916.472	117.801	485	498	401.964	511	401.964	524	550	1.312.317	563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	447	460	473	486		499	825	512	825	536	551		564
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	448	461	474	487		500	826	513	826	537	552		565
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	790.806	423	449	462	1.916.475	117.801	488	501	401.964	514	401.964	527	553	1.312.317	566
Укупна повећања у текућој години	411		424	450	463	476	337.366	489	502	29.307	516	29.307	538	554	382.702	567
Укупна смањења у текућој години	412		425	451	464	477	490		503	329	518	114.245	539	555	114.245	568
Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11+12)	413	790.806	428	452	465	1.916.478	455.220	491	504	313.026	517	313.026	540	558	1.600.774	569



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

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Jugohemija a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i 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, 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, 26. april 2012. godine

KPMG d.o.o. Beograd




Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник																							
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5			
Матични број							Шифра делатности					ПИБ											
Попуњава Агенција за привредне регистре																							
1	2	3														19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							

Назив: JUGONEMIJA AD
Седиште: RESAVSKA 31 BEOGRAD

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 11 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)	001		2.166.852	1.646.360
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	14	13.741	15.712
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005		1.799.248	823.600
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006	15	572.759	154.799
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007	16	1.226.489	668.801
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009		353.863	807.048
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010	17	345.668	798.473
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	17	8.195	8.575
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	012		1.349.385	1.698.071
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013	18	167.233	264.166
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	015		1.182.152	1.433.905
20, 21 и 22 осим 223	1. Потраживања	016	19	247.962	341.413
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		6.228	5.069
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018	20	708.724	836.840
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019	21	58.090	35.804
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	22	161.148	214.779
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021			
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	022		3.516.237	3.344.431
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	024		3.516.237	3.344.431
68	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		1.287.436	2.508.432

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нало- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		1.560.774	1.312.317
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	23	790.606	790.606
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104		1.916	1.916
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		455.226	117.831
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108		313.026	401.964
35	VIII. ГУБИТАК	109			
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	111		1.908.031	2.026.339
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112			
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	113		992.749	875.884
414, 415	1. Дугорочни кредити	114	24	972.458	811.739
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115	24	20.291	64.145
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	116		915.282	1.150.455
42 осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117	25	568.901	749.997
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119	26	287.330	326.438
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120	27	40.168	67.887
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	28	18.883	6.133
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122			
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		47.432	5.775
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	124		3.516.237	3.344.431
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	29	1.287.436	2.508.432

MSFormular © 2002-2010 Handy soft

у БЕОГРАДУ

дана 29.02.2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Marko Julaš



Законски заступник

[Handwritten signature]

Полуњава правно лице - предузетник																																	
0 7 0 0 6 1 9 5							4 6 4 6				1 0 0 0 0 1 8 4 5																						
Матични број							Шифра делатности				ПИБ																						
Полуњава Агенција за привредне регистре																																	
1 2 3																						19						20 21 22 23 24 25 26					
Врста посла																																	

Назив JUGONEMIJA AD
Седиште RESAVSKA 31 BEOGRAD

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202+203+204+205+206)	201		549.777	695.522
60 и 61	1. Приходи од продаје	202	5	468.491	636.755
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203			
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204			
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206	6	81.286	58.767
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		461.399	706.744
50	1. Набавна вредност продате робе	208	7	104.379	293.158
51	2. Трошкови материјала	209	7	18.609	19.000
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	8	161.788	191.096
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211	9	33.921	31.548
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212	10	142.702	171.942
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201-207)	213		88.378	
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207-201)	214			11.222
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	11	124.579	36.465
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	11	257.948	257.171
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	12	257.176	282.734
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	12	174.991	40.972
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213-214+215-216+217-218)	219		37.194	9.834
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214-213-215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222			

	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(219-220+221-222)	223		37.194	9.834
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(220-219+222-221)	224			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порески расход периода		225	13	7.719	14.694
722	2. Одложени порески расходи периода		226	13	4.168	
722	3. Одложени порески приходи периода		227			27.322
723	Д. Исплаћена лична примања послодавцу		228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК	(223-224-225-226+227-228)	229		25.307	22.462
	Е. НЕТО ГУБИТАК	(224-223+225+226-227+228)	230			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији		233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		234			

у БЕОГРАДУ
 дана 29.02.2012. године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Stevan Mijatovic



Законски заступник

[Signature]

Попуњава правно лице																				
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив JUGONEMIJA AD
Седиште RESAVSKA 31 BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	660.330	645.566
1. Продаја и примљени аванси	302	647.583	643.536
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304	12.747	2.030
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	700.898	1.011.804
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	348.446	680.686
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	168.227	166.025
3. Плаћене камате	308	93.044	99.060
4. Порез на добитак	309	8.877	18.967
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	82.304	47.066
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312	40.568	366.238
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	11.415	51.706
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	199	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	10.547	49.084
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	643	2.622
5. Примљене дивиденде	318	26	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	4.121	7.744
1. Куловина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куловина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	4.121	7.744
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323	7.294	43.962
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	116.777	274.841
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	116.777	274.841
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	60.131	5.508
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	49.990	
3. Финансијски лизинг	332	10.141	5.508
4. Исплаћене дивиденде	333		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	334	56.646	269.333
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	336	788.522	972.113
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	337	765.150	1.025.056
Ђ) НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336-337)	338	23.372	
Е) НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	339		52.943
Ж) ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	35.804	88.238
З) ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	479	1.489
И) НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	1.565	980
Ј) ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	343	58.090	35.804

HSFormular © 2002-2010 Handy soft

У
 дана године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Stevan Jidic



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице																					
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	4	5
Матични број										ПИБ											
Шифра делатности																					

Попуњава Агенција за привредне регистре																			
19										20 21 22 23 24 25 26									

Назив JUGONEMIJA AD
 Седиште RESAVSKA 31 BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

Редни број	О П И С	Основи капитал (група 30)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 320)		Резерв (рн 321, 322)		Ревалоризационе резерве (група 330 и 331)		Нерелизовани добити по основу хартије од вредности (рн 332)	
		АОП	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	АОП	7	АОП	8
1	Стање на дан 01.01. претходне године	401	790.606	414	427	440	440	440	440	453	1.916	117.831	479		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	441	441	441	454			480		
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	442	442	442	455			481		
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	790.606	417	430	443	443	443	443	456	1.916	117.831	482		
5	Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444	444	444	444	457			483		
6	Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	445	445	445	458			484		
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	790.606	420	433	446	446	446	446	459	1.916	117.831	485		
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	447	447	447	460			486		
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	448	448	448	461			487		
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	790.606	423	436	449	449	449	449	462	1.916	117.831	488		
11	Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	450	450	450	463		337.395	489		
12	Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	451	451	451	464			490		
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	790.606	426	439	452	452	452	452	465	1.916	455.226	491		

Редни број	О П И С	Нерезализовани губаци по основу хартије од вредности (рачун 333)		Нераспоредени добитак (група 34)		Губитак до висине капитала (група 35)		Окупљене сопствене акције и удели (он 037, 237)		Укупно (кол. +7+8-9+10-11-12)		Губитак изнад висине капитала (група 20)	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
1	1 Стање на дан 01.01. претходне године	492	9	505	10	11	12	13	14				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	493		506				532		545		558	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	494		507				533		546		559	
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	495		508				534		547		560	
5	Укупна повећања у претходној години	496		509				535		548		561	
6	Укупна смањења у претходној години	497		510				536		549		562	
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	498		511				537		550		563	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	499		512				538		551		564	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	500		513				539		552		565	
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	501		514				540		553		566	
11	Укупна повећања у текућој години	502		515				541		554		567	
12	Укупна смањења у текућој години	503		516				542		555		568	
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	504		517				543		556		569	

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Stevanović Miroslav

Законски заступник



У BEOGRADU

Дана 29.02.2012. године

Полуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								

Полуњава Агенција за привредне регистре												
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла												

Назив : JUGOHEMIJA ADСедиште : RESAVSKA 31 BEOGRAD

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11 годину

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	95	108

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	15.712		15.712
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607	9.890	xxxxxxxxxxxx	9.890
	1.3. Смањења у току године	608	11.861	xxxxxxxxxxxx	11.861
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610	13.741		13.741
02	2. Некретнина, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	1.511.808	688.208	823.600
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	1.006.449	xxxxxxxxxxxx	1.006.449
	2.3. Смањење у току године	613	30.801	xxxxxxxxxxxx	30.801
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	615	2.487.456	688.208	1.799.248

III СТРУКТУРА ЗАЛИХА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616		
11	2. Недовршена производња	617		
12	3. Готови производи	618		
13	4. Роба	619	42.859	115.816
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	124.374	148.350
	7. СВЕГА (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	167.233	264.166

IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	790.606	790.606
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортачког или командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632		
30	8. СВЕГА (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	790.606	790.606

V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

 број акција као цео број
 - износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	634	232.531	232.531
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	790.606	790.606
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
300	3. СВЕГА - номинална вредност акција (635+637=623)	638	790.606	790.606

VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања на основу продаје (стање на крају године 639 <= 016)	639	157.607	255.565
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 <= 119)	640	287.330	247.350
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	641	582	349
27	4. Порез на додатну вредност - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	44.591	53.351
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	386.757	852.205
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	92.562	103.549
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	14.175	16.029
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	19.039	22.069
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	5.392	8.621
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	74.545	102.780
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	1.082.580	1.661.868

VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	13.991	11.597
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	652	125.776	141.647
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	19.039	22.088
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	7.909	13.762
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	655		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	9.064	13.599
53	7. Трошкови производних услуга	657	66.167	92.799
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658	41.049	26.927
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	33.921	31.548
552	12. Трошкови премија осигурања	662	5.334	5.084
553	13. Трошкови платног промета	663	6.934	10.905
554	14. Трошкови чланарина	664	637	1.066
555	15. Трошкови пореза	665	15.534	5.484
556	16. Трошкови доприноса	666	560	
562	17. Расходи камата	667	114.949	97.543
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	132.775	148.147
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669	113.343	97.358
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670	2.603	7.408
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	709.585	726.962

VIII ДРУГИ ПРИХОДИ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	672	152.307	364.160
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	673		
641	3. Приходи по основу условљених донација	674		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	675		
651	5. Приходи од чланарина	676		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	677	26.679	2.187
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	678	625	2.187
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	679	26	
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	179.637	368.534

IX ОСТАЛИ ПОДАЦИ

- износи у хиљадама динара -

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	681		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	682	27.337	31.906
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	683		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	684		
5. Остала државна додељивања	685		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или природи од иностраних правних и физичких лица	686		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	687		
9. Контролни збир (од 681 до 687)	688	27.337	31.906

у БЕОГРАДУ
 дана 29.02.2012.

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Marko Milica



Законски заступник

[Handwritten signature]

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu

31.12.2011. godine

Beograd, 29.02.2012. godine.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Jugohemija a.d. Beograd, (u daljem tekstu „Društvo“), osnovano je 1952.godine.

Dana 10.juna 2005.godine Agencija za privredne registre donela je rešenje o registraciji društva Jugohemija a.d. Beograd, pod brojem BD 12066.

Pretežna delatnost Društva je trgovina na veliko farmaceutskim proizvodima i pružanje usluga u spoljnotrgovinskom prometu.

2003.godine Delta Holding preuzima većinski udeo u kapitalu Društva.

Na dan 31. decembra 2011.godine, tri akcionara sa najvećim brojem akcija su Delta star doo 77,08%, Rašković Mikonja sa 2,14% i Miramar doo sa 1,35% običnih akcija.

Na dan 31.decembra 2011.godine tržišna vrednost akcije iznosi 3.624 rsd, a nominalna vrednost 3.400 rsd.

Društvo nema poslovnih jedinica niti predstavništava u inostranstvu.

Društvo ima zavisna pravna lica, kapitalom povezana društva u visini 100% udela: Jugohemija Hemija doo Beograd, Jugohemija Farmacija doo Beograd, Jugohemija VetAgra doo Beograd, Jugohemija FSA Grafopak doo Beograd, Zdravstvena ustanova apoteka Celsius, Panonija Medica doo Novi Sad i pridruženo pravno lice Jugohemija Management doo Beograd u likvidaciji sa udelom od 25%.

Društvo kontroliše i pravna lica, nerezidente, čiji se pojedinačni finansijski izveštaji uključuju u konsolidovani finansijski izveštaj Jugohemija a.d.

Ovaj finansijski izveštaj predstavlja pojedinačni finansijski izveštaj Društva.

Generalni direktor Jugohemija a.d. je Vladimir Petrović na dan 31.12.2011.godine a od 19.01.2012. vršilac dužnosti generalnog direktora je Ljiljana Piljak.

Sedište Jugohemija a.d. je u Beogradu u ulici Resavska broj 31.

Na dan 31.decembra 2011.godine broj zaposlenih je 80 sledeće kvalifikacione strukture VSS/37 VŠS/11 SSS/26

Na dan 31.decembra 2010.godine broj zaposlenih je 113 sledeće kvalifikacione strukture VSS/55 VŠS/16 SSS/34 KV/7 NK/1.

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 2010. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa 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 – Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica Jugohemija Hemija doo, Jugohemija Farmacija doo, Jugohemija VetAgra doo, Jugohemija FSA Grafopak doo, Zdravstvena ustanova apoteka Celsius, Panonija Medica doo.

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.

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.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike koji je objavljen u „Službenom glasniku RS“ br. 3/2011 od 24. januara 2011. godine Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,640	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.

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.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje 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 rukovodstvo 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 direktor 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 goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava 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.

Pravo na korišćenje zemljišta ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničeni korisni vek.

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 pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20% ili u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope od 33,3%.

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Gradevinski objekti	1,3-2,5%	40-77	1,3-2,5%	40-77
Kompjuterska oprema	16,5-20%	5-6	16,5-20%	5-6
Motorna vozila	15,5%	6,5	15,5%	6,5
Nameštaj i ostala oprema	10-14,3%	7-10	10-14,3%	7-10

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.

Početo 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 2010. godine Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina, a efekti procene su evidentirani u bilansu uspeha.

3.9. Zalihe

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

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

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

Zalihe u maloprodaji se evidentiraju po prodajnim cenama umanjenim za porez na dodatu vrednost, obračunatu razliku u ceni i naknadno primljene rabate

3.10. 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.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. 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.

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2010. Godine, kao ni 31. decembra 2011.

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 2010. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja, takođe i na dan bilansa 31.12.2011.

3.12. 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.

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva je akcijski kapital.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

U okviru finansijskih prihoda obuhvataju se i prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovna sredstva) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nekretnina.

3.15. 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.

U okviru finansijskih rashoda obuhvataju se i rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

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, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti usklađivanja investicionih nekretnina.

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica 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 pravnih lica 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 pet godina za 2010 i 2011 godinu, odnosno ne duže od deset godina za gubitke iz ranijeg perioda.

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

Odloženi porez

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

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo 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.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

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

U hiljadama RSD	GBr	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			896	389	56.805	58.090
Potraživanja	10	11.038	369	1.911	210.109	223.437
Kratkoročni finansijski plasmani				20.352	688.372	708.724
Ostali dugoročni finansijski plasmani						
Ostala potraživanja						
Ukupno	10	11.038	1.265	22.652	955.286	990.251
Kratkoročne finansijske obaveze		1.469		562.729	4.703	568.901
Obaveze iz poslovanja		86.168	16.113	118.966	66.083	287.330
Dugoročne obaveze		3.778		988.971		992.749
Ostale obaveze					59.051	59.051
Ukupno		91.415	16.113	1.670.666	129.837	1.908.031
Neto devizna pozicija						
na dan 31. decembar 2011.	(10)	(80.377)	(14.848)	(1.648.014)	825.449	(917.780)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	76	606	1.304	33.818	35.804
Potraživanja		10.982	5.421	278.986	295.389
Kratkoročni finansijski plasmani			35.968	800.872	836.840
Ostali dugoročni finansijski plasmani					
Ostala potraživanja					
Ukupno	76	11.588	42.693	1.113.676	1.168.033
Kratkoročne finansijske obaveze	1.767		665.080	83.150	749.997
Obaveze iz poslovanja	84.697	490	191.248	50.003	326.438
Dugoročne obaveze	7.120		868.764		875.884
Ostale obaveze					
Ukupno	93.584	490	1.725.092	133.153	1.952.319
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2010.	(93.508)	11.098	(1.682.399)	980.523	(784.286)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	706.631	324.510
Finansijske obaveze	50.412	105.498
	656.219	219.012
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.093	35.968
Finansijske obaveze	1.511.238	1.520.383
	(1.509.145)	(1.484.415)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2010. 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 ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

Kratkoročnih i dugoročnih kredita.

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	1.288	56.802			58.090
Potraživanja od kupaca u zemlji i ino	195.731	27.706			223.437
Kratkoročni finansijski plasmani		708.724			708.724
Učešća u kapitalu					
Ostala potraživanja					
Ukupno	197.019	793.233			990.251
Kratkoročne finansijske obaveze		568.901			568.901
Obaveze iz poslovanja	230.253	57.077			287.330
Dugoročne obaveze			992.749		992.749
Ostale obaveze	59.051				59.051
Ukupno	289.304	625.978	992.749		1.908.031
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	(92.285)	167.254	(992.749)		(917.780)

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	33.816	1.988			35.804
Potraživanja od kupaca u zemlji i ino	139.034	156.355			295.389
Kratkoročni finansijski plasmani		836.840			836.840
Učešća u kapitalu					
Ostala potraživanja					
Ukupno	172.850	995.183			1.168.033
Kratkoročne finansijske obaveze		749.997			749.997
Obaveze iz poslovanja	211.159	115.279			326.438
Dugoročne obaveze			875.884		875.884
Ostale obaveze					
Ukupno	211.159	865.276	875.884		1.952.319
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	(38.309)	129.907	(875.884)		(784.286)

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 obezbedenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu istima se limitira isporuka robe uz korišćenje sledećih mehanizama naplate: reprogramiranja duga, kompenzacije, utuženja, vansudska poravnanja.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 58.090 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 35.804 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo ima politiku da daje garancije i da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima. Na dan 31. decembar 2011. godine ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa

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	51.583		77.434	
Doznja od 0 do 30 dana	29.803		27.427	
Doznja od 31 do 60 dana	8.943		15.950	
Doznja od 61 do 90 dana	7.781		11.861	
Doznja od 91 do 120 dana	18.412		35.328	
Doznja od 121 do 360 dana	29.616	14.734	32.704	749
Doznja preko 360 dana	128.369	36.336	105.529	10.095
Ukupno	274.507	51.070	306.233	10.844

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	10.844	13.730
Povećanja	41.884	8.204
Smanjenja	-	10.090
Otpisi	1.657	
Stanje 31. decembar	51.070	10.844

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:

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	1.561.650	1.625.881
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	58.090	35.804
Neto dugovanje	1.503.560	1.590.077
Sopstveni kapital	1.560.774	1.312.317
Kapital – ukupno	3.064.334	2.902.394
Koeficijent zaduženosti	49,07%	54,78%

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

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

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.
Realizacija robe na domaćem tržištu	155.271	347.088
Realizacija robe na ino tržištu	4.988	17.072
Realizacija usluga povezanim društvima-holding fee	301.769	255.831
Realizacija usluga na ino tržištu	6.463	16.764
Ukupno	468.491	636.755
6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Prihodi od zakupa	23.501	27.335
Prihodi od refundacija prema povezanim društvima	43.460	31.432
Prihodi od marketing usluga	14.325	-
Ukupno	81.286	58.767
7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA		
<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Nabavna vrednost prodate robe	104.379	293.158
Troškovi materijala	4.618	4.509
Troškovi goriva i energije	13.991	15.543
Ukupno	122.988	312.158
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	125.776	141.646
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	19.039	22.088
Naknade po Ugovorima (o delu , autorski i sl.)	7.909	13.763
Ostali lični rashodi	9.064	13.599
Ukupno	161.788	191.096
9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE		
<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
- nekretnine, postojenja i oprema	22.060	23.284
- nematerijalna ulaganja	11.861	8.264
Ukupno	33.921	31.548

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011	2010.
Troškovi transportnih usluga	9.374	13.480
Troškovi održavanja objekata i opreme	3.743	13.290
Troškovi zakupa	41.049	26.927
Reklama i propaganda	6.702	28.296
Troškovi ostalih usluga	5.300	10.805
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	35.363	37.869
Troškovi reprezentacije	4.453	10.031
Troškovi premije osiguranja	5.334	5.084
Troškovi platnog prometa, provizija i naknada	6.934	10.905
Članarine poslovnim udruženjima i sl.	637	1.067
Troškovi poreza, naknada i slično	16.094	5.484
Ostali rashodi	7.719	8.704
Ukupno	142.702	171.942

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	643	2.187
Prihodi od kamata povezana pravna lica	26.035	-
Pozitivne kursne razlike	18.672	17.703
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	78.074	14.363
Ostali finansijski prihodi	1.155	2.212
Ukupno	124.579	36.465
 Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	114.949	97.543
Rashodi kamata povezana pravna lica	17.825	50.605
Negativne kursne razlike	18.053	24.016
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	95.339	75.833
Ostali finansijski rashodi	2.346	-
Ostali rashodi po osnovu agentske naknade	9.436	9.174
Ukupno	257.948	257.171
Neto finansijski rashodi	(133.369)	(220.706)

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
 Napomene uz finansijske izveštaje

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD

Ostali prihodi

Dobici od prodaje imovine

Viškovi

Naplaćena otpisana potraživanja

Ostali nepomenuti prihodi

Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika

Prihodi od smanjenja obaveza

Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih
 nekretnina

Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja

Ukupno

Ostali rashodi

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje

Manjkovi

Ostali nepomenuti rashodi

Obezvredenje potraživanja i plasmana

Rashodovanje zaliha robe

Obezvredene nekretnina

Obezvredenje plasmana, udela

Obezvredenje potraživanja u zemlji i inostranstvu

Ukupno

Neto ostali prihodi

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD

Tekući poreski rashod

Odloženi poreski prihod/rashod

Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda

	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje imovine	5.651	-
Viškovi	10.774	6.632
Naplaćena otpisana potraživanja	-	11.090
Ostali nepomenuti prihodi	1.271	6.369
Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	8	486
Prihodi od smanjenja obaveza	18.287	9.748
Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	221.177	248.409
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	8	-
Ukupno	257.176	282.734
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje	5.139	2.804
Manjkovi	10.788	6.797
Ostali nepomenuti rashodi	5.509	22.812
Obezvredenje potraživanja i plasmana	10.328	8.559
Rashodovanje zaliha robe	69.222	-
Obezvredene nekretnina	5.119	-
Obezvredenje plasmana, udela	17.880	-
Obezvredenje potraživanja u zemlji i inostranstvu	51.006	-
Ukupno	174.991	40.972
Neto ostali prihodi	82.185	241.762
13. POREZ NA DOBITAK		
a) Komponente poreza na dobitak		
U hiljadama RSD	2011.	2010.
Tekući poreski rashod	7.719	14.694
Odloženi poreski prihod/rashod	4.168	(27.322)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	11.887	12.628

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

U hiljadama RSD	2011.	2010
Dobitak pre oporezivanja	37.194	9.834
Obračunati porez po stopi od 10%	3.719	983
Nepriznati troškovi u poreskom bilansu	3.060	1.507
Razlika između am.za por.i rač.svrhe	195	(838)
Obračunati prihod po osnovu tržišne kamate između povezanih lica	745	2.182
Kapitalni dobiti	-	10.959
Iskorišćeni poreski krediti	-	(99)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	7.719	14.694
<i>Efektivi odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	4.168	(27.322)
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	11.887	12.628
<i>Efektivna poreska stopa</i>	20,75%	-%

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.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske *obaveze* u iznosu od RSD 47.432 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 hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava				27.322	20.005	(7.317)
Procena nekretnine		(47.432)	(47.432)		13.092	13.092
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva						
Odložena poresko obaveza, neto		(47.432)	(47.432)			5.775

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Ukupno
Nabavna vrednost	29.618	29.619
Stanje na 1. januar 2011.		
Povećanja	9.889	9.889
Stanje na 31. decembar 2011.	39.507	39.507
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje 1. januar 2011.	13.906	13.906
Amortizacija za 2011. godinu	11.860	11.860
Prodaja/rashod		
Stanje na 31. decembar 2011.	25.766	25.766
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	13.741	13.741
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	15.712	15.712

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala sr.	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	13.760	128.080	473.330	7.774	622.944
Povećanja			3.133		3.133
Prenos sa udela/deo		60.455	(18.492)		41.963
Promena vrednovanja-procena		374.884	10.289		385.173
Ostalo/prodaja i sl.			(18.251)		(18.251)
Stanje na 31. decembar 2011	13.760	563.420	450.009	7.774	1034.962
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		78.696	386.722	2.727	468.145
Amortizacija za 2011. godinu		3.013	18.123	925	22.061
Obezvređenje iz prenosa sa udela		2.267	(30.270)		(28.003)
Stanje na 31. decembar 2011.		83.976	374.575	3.652	462.203
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	13.760	479.443	75.434	4.122	572.759
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	13.760	49.384	87.485	4.169	154.798

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Nekretnine		
Deo poslovne zgrade u Resavska broj 31, Beograd	433.072	-
Fabrički i ostali prostor na lokaciji Cara Dušana bb Zemun	41.627	44.525
Deo, suvlasništvo nad odmaralištem Jugobanka ,Kopaonik	4.744	4.859
	479.443	49.384

Nad nekretninama postoje uknjižene višestruke hipoteke u korist banaka kojom se obezbeđuju novčana potraživanja banaka po osnovu kredita Jugohemija grupe osim nad delom (suvlasništvo) odmarališta Jugobanka na Kopaoniku.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	668.801
Stanje 1. januara 2011. godine	
Povrat iz udela: nepokretnosti poslovnih zgrada u Resavska 29	276.825
Uskladjivanje na fer vrednost po proceni zgrade u Resavska 29	107.011
Povrat iz udela: deo nepokretnosti poslovne zgrade u Resavska 31	64.806
Vrednovanje nekretnine poslovne zgrade u Resavskoj 31	114.165
Uskladjivanje na fer vrednost nekretnina na 31.12.2011	(5.119)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	1.226.489
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	-
Amortizacija	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	1.226.489
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	1.226.489
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	668.801

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Nekretnine		
Skladišta na lokaciji Pančevački put 87, Beograd	516.752	520.739
Poslovni prostor u Beogradskoj 39, Beograd	138.172	139.305
Dva lokala na lokaciji Belvil, Beograd	8.757	8.757
Poslovna zgrada na lokaciji Resavska broj 29 Beograd	383.837	-
Deo poslovne zgrade na lokaciji Resavska broj 31 Beograd	178.971	-
	1.226.489	668.801

Nad investicionim nekretninama postoje uknjižene višestruke hipoteke u korist banaka kojom se obezbeđuju novčana potraživanja banaka po osnovu kredita Jugohemija grupe osim nad lokalima u Belvil naselju na lokaciji Jurija Gagarina 14 j Novi Beograd.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
<i>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</i>	345.668	396.734
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica	-	411.249
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	949	949
Ostali dugoročni finansijski plasmani	8.277	8.576
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1.031)	(10.460)
Ukupno	353.863	807.048
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica (bruto)		
Jugohemija Hemija doo Beograd	30.209	30.209
Jugohemija Farmacija doo Beograd	95.805	95.805
Jugohemija FSA Grafopak doo Beograd	11.570	11.570
Jugohemija VetAgra doo Beograd	42	42
Zdravstvena ustanova apoteka Celsius Beograd	31.979	31.979
Panonija Medica doo Novi Sad	173.893	173.893
Jugohemija doo Laktaši, Republika Srpska	-	404
Jugohemija promet doel, Skopje, Makedonija	2.169	2.169
Celsius doo Podgorica, Crna Gora	-	6.450
B.Y.E London, Velika Britanija	-	9.429
Central European Trading Company ,Marsalls Islands	-	34.784
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica (bruto)		
Jugohemija Management doo Beograd u likvidaciji	-	411.249
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica (bruto)	949	949
Ostali dugoročni finansijski plasmani (bruto)	8.277	8.576
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
B.Y.E London , Velika Britanija	-	(9.429)
<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>	(949)	(949)
<i>Ostali dugoročni finansijski plasmani</i>	(82)	(82)
Ukupno	(1.031)	(10.460)
Stanje na dan 31. decembra	353.863	807.048

Jugohemija Management d.o.o. Beograd u likvidaciji je 04.011.2011.godine otpočeo postupak likvidacije i uprava očekuje povrat uložene imovine (vlasništva nad poslovnim zgradama na lokaciji Resavska broj 29 i broj 31). Društvo je brisano iz Registra pravnih lica 11.01.2012.godine, a efekti likvidacije su uključeni u finansijski izveštaj Društva.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Roba	42.859	115.816
Alat i inventar	9.045	8.806
Dati avansi	127.750	148.350
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(12.421)	(8.806)
Stanje na dan 31. decembra	167.233	264.166

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matično i povezana pravna lica	96.641	112.288
Kupci u zemlji	97.394	136.923
Kupci u inostranstvu	14.641	17.198
Potraživanja po osnovu kamata	65.831	39.824
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(51.070)	(10.844)
Saldo na dan 31. decembra	223.437	295.389
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja iz specifičnih poslova	10.686	37.284
Ostala tekuća potraživanja od zaposlenih	57	10.905
Druge tekuća potraživanja	26.372	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti (druga tekuća potraživanja)</i>	(12.590)	(3.743)
	24.525	44.446
Saldo na dan 31. decembra	247.962	341.413

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.	2010.
Delta Star doo Beograd	549.564	73.498
Jugohemija FSA Grafopak doo Beograd	77.973	75.373
Panonija Medica doo Novi Sad	60.835	73.935
Depoziti kod banaka	20.647	36.746
Potraživanja za prim. menice Delta Star doo Beograd	-	476.363
<i>Minus: Ispravka vrednosti (depoziti)</i>	(295)	(295)
Stanje na dan 31. decembra	708.724	836.840

Shodno Anexu 2 Ugovora o zajmu sa Delta Star doo Beograd, od 20.12.2011.godine rok za vraćanje pozajmice je kraj 2012.godine a menica je povučena.

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	56.802	33.816
Devizni račun	1.285	1.985
Ostala novčana sredstva	3	3
Stanje na dan 31. decembra	58.090	35.804

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	1.860	1.766
Unapred plaćeni troškovi, ostali	948	1.015
Razgraničeni efekti valutne klauzule	157.440	186.624
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	900	22.427
Razgraničeni rashodi oglašavanja i slično	-	2.947
Stanje na dan 31. decembra	161.148	214.779

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 232.531 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 3.400 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

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>
Delta Star doo	179.236	609.402	77.08%
Rašković Mikonja	4.975	16.915	2.14%
Mirammar doo	3.148	10.703	1.35%
Ostali	45.172	153.586	19.43%
Ukupno	232.531	709.606	100.0%

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka u zemlji	890.354	474.472
Dugoročni zajam Jugohemija VetAgra doo Beograd	14.606	-
Dugoročni krediti od banaka u inostranstvu	492.023	578.730
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	8.807	70.618
	1.405.790	1.124.090
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza -dugoročni krediti kod banaka u zemlji</i>	210.767	100.004

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

- dugoročni kredit kod banaka u inostranstvu
 - dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga

199.152
 3.122

141.729
 6.473

(413.041)

(248.206)

Stanje na dan 31. decembra

992.749

875.884

Dugoročne kredite čine:

Kreditor	Datum odobrenja kredita	Datum dospeća kredita	Kamatna stopa	Valuta	Iznos odobrenog kredita u valuti	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Komercijalna banka a.d., Beograd	7.10.08	31.01.15	8,95% na god nivou	EUR	2.500.000	203.176	263.745
Komercijalna banka a.d., Beograd	4.02.10	30.09.15	8.95% na god nivou	EUR	2.000.000	200.562	210.997
Komercijalna banka a.d., Beograd	4.02.11	17.08.14	eff 9,98%	EUR	1.600.000	167.425	-
Komercijalna banka a.d., Beograd	21.03.11	22.06.14	eff 9,59%	EUR	1.000.000	104.641	-
Alpha banka a.d., Beograd	26.07.11	24.08.14	eff 8,53%	EUR	1.981.770	207.374	-
PIRAEUS Bank S.A., Filijala London	27.08.07	19.01.15	3meuribor+4,45%	EUR	7.000.000	492.024	578.730
Dugoročni kredit KBC banka a.d.	23.06.10.	21.11.11	Eff 9,31%	EUR	800.000	7.175	-
Dugoročni zajam Jugohemija VetAgra doo	30..12.2011	07.10.2014.	Eff 8.95%	EUR	139.583	14.606	-
						<u>1.386.983</u>	<u>1.053.472</u>

Za dugoročni kredit u iznosu EUR 2.500.000 kao sredstvo obezbeđenja date su menice društva, jemstva povezanih lica Jugohemija Farmacija d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o., Jugohemija FSA Grafopak d.o.o. i Jugohemija Vetagra d.o.o. kao i upis hipoteka kod nadležnih organa u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. Beograd i to: poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31, objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Cara Dušana bb (Zemun).

Za dugoročni kredit u iznosu EUR 2.000.000 kao sredstvo obezbeđenja date su menice Društva i jemstva povezanih lica Jugohemija Farmacija d.o.o., Jugohemija Hemija d.o.o., i Jugohemija FSA Grafopak d.o.o., Jugohemija Vetagra d.o.o., kao kao i upis hipoteka kod nadležnih organa u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. Beograd i to: poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31, objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Cara Dušana bb (Zemun).

Za dugoročni kredit u iznosu EUR 1.600.000 kao sredstvo obezbeđenja date su menice Društva i jemstva povezanih lica Jugohemija Farmacija d.o.o., Beograd, Jugohemija Hemija d.o.o. i Jugohemija FSA Grafopak d.o.o. Jugohemija Vetagra d.o.o. kao kao i upis hipoteka kod nadležnih organa u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. Beograd i to: poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31, objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Cara Dušana bb Zemun.

Za dugoročni kredit u iznosu EUR 1.000.000 kao sredstvo obezbeđenja date su menice Društva i jemstva povezanih lica Jugohemija Vetagra d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o. i Jugohemija FSA Grafopak d.o.o. kao i hipoteke u Beogradu - poslovna zgrada u Resavskoj 29 i 31, Beograd, i objektima magacinsko skladišnog prostora Društva na lokaciji Pančevački put 87, Beograd, poslovnog prostora na adresi Beogradska 39, Beograd i hipotekarna izjava za poslovni prostor u Beogradu na adresi Svetogorska 35.

Predmet srednjoročnog ne-revolving kredita uzetog kod Alpha banke a.d. Beograd EUR 1.981,770,38 je regulisanje međusobnih odnosa Alpha banke a.d., Beograd, sa jedne strane, Društva, Jugohemija Farmacija d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o. i Jugohemija Vetagra d.o.o. sa druge strane. Kredit je namenjen za izmirenje svih potraživanja koje Alpha banka potražuje od Društva po pravosnažnoj presudi Trgovinskog suda u Beogradu broj 2036/06 od 21. maja 2008. godine. Kao sredstvo obezbeđenja Društvo je dalo hipoteku I reda na zgradu i objekte u Ulici Cara Dušana 130 (bb), Zemun hipoteku II reda na poslovni prostor u Beogradskoj 39, Beograd hipoteku III reda na poslovnoj zgradi na lokaciji Resavska broj 31, Beograd kao i menice Društva.

Za dugoročni kredit u inostranstvu uzet od Piraeus Bank S.A. – Filijala London, u iznosu od EUR 7.000.000 kao sredstvo obezbeđenja su date menice Društva, data jemstva Delta Maxi d.o.o, Beograd, Delta M d.o.o., Beograd, Jugohemija Farmacija d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o. ugovorna ovlašćenja Društva, jemstva Delta Star d.o.o., Beograd i Jugohemija Farmacija d.o.o., Beograd, korporativna garancija izdata od strane Hemslade Trading Limited Nikozija, Kipar, kao i hipoteke na Maxi Super Market u vlasništvu Delta Maxi d.o.o., Beograd u Sarajevskoj 38A i zaloga na 153,422 akcije Društva u vlasništvu Delta Star d.o.o., Beograd.

Ugovor o zajmu zaključen dana 31.12.2011. godine sa Jugohemija VetAgra doo Beograd na EUR 139.583,33 po kamatnoj stopi od 8,95% godišnje, dospeće zajma 07.10.2014. i vraća se jednokratno.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	409.919	241.733
Od 1 do 5 godina	977.064	811.739
Ukupno	1.386.983	1.053.472

25. **KRA TKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Jugohemija Farmacija doo Beograd	-	102.016
Jugohemija VetAgra doo Beograd	34.008	-
Jugohemija Hemija doo Beograd	1.797	-
Krediti od banaka u zemlji	120.054	399.775
Tekuće dospeće dugoročnih kredita u zemlji	210.767	100.004
Tekuće dospeće dugoročnog kredita u inostranstvu	199.152	141.729
Tekuće dospeće obaveza po finansijskom lizingu	3.123	6.473
Stanje na dan 31. decembra	568.901	749.997

Krediti kod banaka u zemlji čine:

Banca Intesa a.d. Ugovor o kreditu partija 00-420-0123739.4 na RSD 53.200.000 od 05.12.2011 godine sa rokom vraćanja 05.12.2012. godine u celosti, efektivna kamatna stopa 13,71% godišnje. Sredstva obezbeđenja: Ugovor o pristupanju dugu Jugohemija Hemija doo i Jugohemija Farmacija doo i obezbeđenje upisa hipoteke.

Komercijalna banka a.d. Beograd Ugovor o okvirnom overdraft kreditu od RSD 15.000.000 odobren 23.09.2011. na šest meseci do 30.03.2012. po kamatnoj stopi tromesečni belibor+1,75p.p. na godišnjem nivou a ne manje od 18% godišnje. Sredstva obezbeđenja: solidarno jemstvo jemca platca: Jugohemija Hemija doo, Jugohemija VetAgra doo, Jugohemija Farmacija doo Jugohemija FSA Grafopak doo, Zu Celsius i hipoteka na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. i to na poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31, objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Cara Dušana bb (Zemun).

Srpska banka a.d. Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost sa deviznom klauzulom na EUR 500.000 odobren 19.08.2011. sa rokom vraćanja 16.08.2012. godine na 6 mesečnih rata, prva rata dospeva 16.03.2012. na EUR 85.000, druga rata dospeva 16.04.2012. EUR 83.000 a poslednja 16.08.12. EUR 83.000, po kamatnoj stopi od 1,1% mesečno sa valutnom klauzulom, efektivna kamatna stopa 15,58%. Vraćanje kredita u dinarskoj protivvrednosti EUR po važećem prodajnom kursu NBS na dan vraćanja kredita, s tim da dinarski iznos vraćenog kredita ne može da bude manji od iznosa koji je korisniku kredita pušten na tekući račun.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz finansijske izveštaje

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači - povezana pravna lica	10.384	25.325
Dobavljači u zemlji	43.022	24.268
Dobavljači u inostranstvu	8.672	44.775
Primljeni avansi	222.196	152.695
Obaveze iz specifičnih poslova	-	79.088
Ostale obaveze iz poslovanja	3.056	286
Stanje na dan 31. decembra	<u>287.330</u>	<u>326.438</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za bruto zarade i nak.zarada na teret zaposl i poslod.	4.795	10.225
Obaveze po ugovorima o delu i slično	6	147
Obaveze za kamate	35.352	56.632
Ostale obaveze	15	883
Stanje na dan 31. decembra	<u>40.168</u>	<u>67.887</u>

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

U hiljadama RSD

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.695	4.571
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	1.742	189
Unapred obračunati troškovi	4	77
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	11.442	1.296
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.883</u>	<u>6.133</u>

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Data sadužništva, garancije	1.287.436	5.508.432
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.287.436</u>	<u>5.508.432</u>

U okviru vanbilansne evidencije prikazane su potencijalne obaveze po osnovu datih jemstava, pristupanja dugu po kreditima i garancijama povezanih lica, gde se Društvo pojavljuje kao jedan od više sadužnika, na dan 31.12.2011. iznose 1.287.436 hiljada RSD a čine ih 1.260.631 hiljada RSD data sadužništva, 25.311 na garancije i 1.494 hiljada RSD na udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju.

30. **OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

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

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

Potraživanja	2011.	2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Jugohemija Farmacija doo Beograd	60.366	142.653
Jugohemija VetAgra doo Beograd	505	20.603
Jugohemija Hemija doo Beograd	57	22.383
Jugohemija FSA grafopak doo Beograd	115.444	103.272
ZU apoteka Celsius Beograd	3.612	10.424
Panonija Medica doo Novi Sad	68.682	73.935
Delta Star doo Beograd	602.758	592.060
Ukupno	854.424	965.330
Obaveze:		
<u>U hiljadama RSD</u>		
Jugohemija Farmacija doo Beograd	11.711	156.281
Jugohemija VetAgra doo Beograd	49.354	118
Jugohemija Hemija doo Beograd	2.954	214
ZU apoteka Celsius Beograd	261	65
Delta star doo Beograd	10.072	10.072
Ukupno	74.352	166.750
Prihodi		
<u>U hiljadama RSD</u>		
Jugohemija Farmacija doo	269.856	193.050
Jugohemija VetAgra doo	43.490	32.274
Jugohemija Hemija doo	19.530	22.270
Jugohemija FSA Grafopak doo	9.300	7.696
ZU apoteka Celsius	8.628	9.867
Panonija Medica doo	7.867	-
Delta Star doo	10.698	-
Ukupno	369.369	265.157
Rashodi		
<u>U hiljadama RSD</u>		
Jugohemija Farmacija doo	14.261	871
Jugohemija VetAgra doo	8.665	101
Jugohemija Hemija doo	3.914	630
ZU apoteka Celsius	301	148
Panonija Medica doo	-	-
Delta Star doo	1.565	-
Ukupno	28.706	1.750

31. 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.

hiljada.

b) **Izdata jemstva i garancije**

Videti pod Napomenom broj 29 Vanbilansna evidencija.

U Beogradu, 29. februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja
Miloš Stanković, rukovodilac računovodstva

Miloš Stanković



Zakonski zastupnik

Ljiljana Piljak, v.d.gen.direktor

Ljiljana Piljak

BEOGRADSKA BERZA
OMLADINJSKIH BRIGADA 1
11070 NOVI BEOGRAD

Predmet: Dostava Izjave odgovornog lica za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2011.godinu

U prilogu dopisa dostavljamo Vam Izjavu odgovornog lica za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2011.godinu :

Ja, Ljiljana Piljak u svojstvu Vršioca dužnosti Generalnog direktora Jugohemije ad, izjavljujem da je, prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

JUGOHEMIJA A.D.
BEOGRAD 11000
RESAVSKA 31

Miloš Stanković JMBG 2306958860012

Šef računovodstva

JUGOHEMIJA AD,
Beograd, Resavska 31

TEL: + 381 11 3241-141

FAX: + 381 11-3245-600

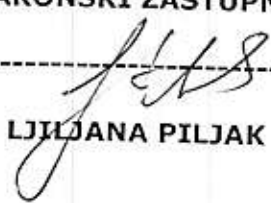
GSM:+ 381 65 341-6680

E-Mail: mstankovic@jugohemija.com

WEB: [Http:// www.jugohemija.com](http://www.jugohemija.com)



ZAKONSKI ZASTUPNIK


LJILJANA PILJAK

Jugohemija a.d.
Trgovinsko i proizvodno preduzeće
Resavska 31, 11000 Beograd, tel: (011) 3241 141, fax: (011) 3230 030
www.jugohemija.com

Upisan i unet osnovni kapital iznosi: 10.493.477,22 EUR
Matični broj: 07006195, PIB: 100001845, Registar privrednih subjekata BD 12066/2005
Tekući račun: 205-87984-73, Komercijalna banka Beograd

Quality System certified by



Environmental Management
System certified by



BEOGRADSKA BERZA
OMLADINSKIH BRIGADA 1
11070 NOVI BEOGRAD

Predmet: Dostava izjave da nadležni organ nije doneo odluku o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja za 2011.godinu

U prilogu dopisa dostavljamo izjavu da nadležni organ nije doneo odluku o usvajanju finansijskih izveštaja za 2011.godinu :

JUGOHEMIJA A.D.
BEOGRAD 11000
RESAVSKA 31

Miloš Stanković JMBG 2306958860012

Šef računovodstva

JUGOHEMIJA AD,

Beograd, Resavska 31

TEL: + 381 11 3241-141

FAX: + 381 11-3245-600

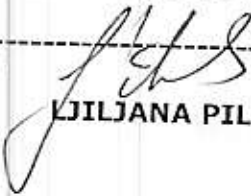
GSM:+ 381 65 341-6680

E-Mail: mstankovic@jugohemija.com

WEB: [Http:// www.jugohemija.com](http://www.jugohemija.com)



ZAKONSKI ZASTUPNIK


LJILJANA PILJAK

BEOGRADSKA BERZA
OMLADINSKIH BRIGADA 1
11070 NOVI BEOGRAD

Predmet: Dostava izjave da nadležni organ nije doneo odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka po finansijskim izveštajima za 2011.godinu

U prilogu dopisa dostavljamo izjavu da nadležni organ nije doneo odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka po finansijskim izveštajima za 2011.godinu :

**JUGOHEMIJA A.D.
BEOGRAD 11000
RESAVSKA 31**

Miloš Stanković JMBG 2306958860012

Šef računovodstva

JUGOHEMIJA AD,

Beograd, Resavska 31

TEL: + 381 11 3241-141

FAX: + 381 11-3245-600

GSM:+ 381 65 341-6680

E-Mail: mstankovic@jugohemija.com

WEB: [Http:// www.jugohemija.com](http://www.jugohemija.com)



ZAKONSKI ZASTUPNIK


LJILJANA PILJAK