

GODIŠNJI IZVEŠTAJ

AD „KIKINDSKI MLIN“ KIKINDA

Osnovni podaci o izdavaocu akcija	
Poslovno ime, sedište, adresa, MB i PIB	Akcionarsko društvo "Kikindski mlin" sa p.o., Svetozara Miletića 198, Kikinda MB: 08021694 PIB: 100508941
Osnovna delatnost	Proizvodnja mlinskih proizvoda
Ime i prezime direktora	Dušan Đukanović
Ime i prezime kontakt osobe	Dragana Srdija
Telefon	0230/427-832
e-mail	office@kikindskimlin.rs
Datum osnivanja	02.04.1999. godine
Ukupan broj izdatih običnih akcija	32.757 komada
CFI kod i ISIN broj	ESVUFR, RSKIMLE32222
Nominalna vrednost jedne akcije	13.160 dinara
Ukupan broj izdatih prioritetnih akcija	-
CFI kod i ISIN broj	-
Nominalna vrednost jedne akcije	-

SADRŽAJ:

1. Finansijski izveštaji za poslednju poslovnu godinu sa izveštajem revizora;
2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva;
 - Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;
 - Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;
 - Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;
 - Sve značajnije poslove sa povezanim licima;
 - Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.
3. Sopstvene akcije;
 - Broj sopstvenih akcija;
 - Nominalna/računovodstvena vrednost;
 - Razlog sticanja
 - Plaćen iznos sa sticanje sopstvenih akcija:
 - Lica od kojih su akcije stečene.
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja;
5. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja;
6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka;

April, 2012 godine

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08021694 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100508941 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : KIKINDSKI MLIN

Sediste : KIKINDA, SVETOZARA MILETIĆA 198

BILANS STANJA



7005009383973

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1528868	1571836
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		7	0
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1270	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1522408	1509275
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1522408	1509275
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		5183	62561
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		634	57893
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		4549	4668
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		1495447	1334882
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		511505	602557
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		983942	732325
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		932190	647250
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		2573	12040
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		42154	60632

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		7025	12403
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		3024315	2906718
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		3024315	2906718
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		0	4129020
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		1733748	1683646
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		447901	431082
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		436	436
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		1017391	1045195
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		268020	206933
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1195643	1125595
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		5024	4808
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1190619	1120787
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1102675	968950
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		50285	115860
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		17931	15063
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		18711	20217
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		1017	697

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		94924	97477
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3024315	2906718
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		0	4129020

U Kikinda dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

08021694 Maticni broj	Popunjavanje pravno lice - preduzetnik	100508941 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KIKINDSKI MLIN

Sediste : KIKINDA, SVETOZARA MILETIĆA 198

BILANS USPEHA



7005009383980

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1944124	1428455
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		2018097	1481815
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		77240	57557
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		3267	4197
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1760716	1387164
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		488594	110695
51	2. Troškovi materijala	209		927720	970272
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		164507	142130
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		68976	68359
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		110919	95708
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		183408	41291
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		48260	14910
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		92894	78059
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		10952	44663
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		103584	15098
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		46142	7707
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		46142	7707
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		5077	3120
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		31	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	6400
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		41034	10987
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		787	336
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Kikinda dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08021694 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100508941 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : KIKINDSKI MLIN

Sediste : KIKINDA, SVETOZARA MILETIĆA 198

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009383997

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1807217	1490526
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1788056	1475141
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	7039	377
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	12122	15008
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2091199	1575368
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1817395	1387452
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	96067	137179
3. Placene kamate	308	51930	37297
4. Porez na dobitak	309	4757	119
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	121050	13321
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	283982	84842
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3800	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	3800	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	19296	12775
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	19296	12775
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	15496	12775

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1273703	912334
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	16818	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	967355	912334
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	289530	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	990762	786126
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	990762	786126
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	282941	126208
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3084720	2402860
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3101257	2374269
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	28591
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	16537	0
Ä...Å". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	60632	30031
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	140	3004
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	2081	994
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	42154	60632

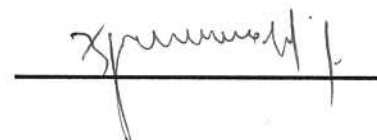
U KIKINDA dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08021694 Maticni broj	Sifra delatnosti	100508941 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : KIKINDSKI MLIN

Sediste : KIKINDA, SVETUZARA MILETIĆA 198

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009384017

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	431082	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	431082	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	431082	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	431082	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	16819	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	447901	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	436	466	1045195	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	436	469	1045195	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	436	472	1045195	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	436	475	1045195	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	27804	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	436	478	1017391	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	206933	518		531		544	1683646
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	206933	521		534		547	1683646
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	206933	524		537		550	1683646
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	206933	527		540		553	1683646
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	61087	528		541		554	77906
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	27804
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	268020	530		543		556	1733748

Red. br.	O P I S	AQP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Kikinda dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08021694 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100508941 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : KIKINDSKI MLIN

Sediste : KIKINDA, SVETUZARA MILETIĆA 198

STATISTICKI ANEKS



7005009384000

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	3	3
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	214	198

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	1316	XXXXXXXXXXXXX	1316
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	39	XXXXXXXXXXXXX	39
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1277	0	1277
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	2043226	533951	1509275
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	173266	XXXXXXXXXXXXX	173266
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	160133	XXXXXXXXXXXXX	160133
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2056359	533951	1522408

III STRUKTURA ZALIIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	425184	431761
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	81165	164945
13	4. Roba	619	1514	2720
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	3642	3131
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	511505	602557

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	447901	431082
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	447901	431082

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	34035	32757
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	447901	431082
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	447901	431082

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	928689	646995
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	50285	115860
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	201	793
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	148593	142803
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	2010565	1475286
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	89531	78483
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	12754	11245
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	22177	19442
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	205	210
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	151872	129985
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	3414872	2621102

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	51455	46985
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	124314	109170
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	22225	19508
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5499	5632
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1671	791
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	10798	7029
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	36019	29881
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	31093	26138
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	117
540	11. Troškovi amortizacije	661	68816	67088
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6203	4340
553	13. Troškovi platnog prometa	663	4664	5436

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1181	1056
555	15. Troškovi poreza	665	6596	6976
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	49137	23486
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	248	120
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	419919	353753

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	483331	145600
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	263
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	7039	2567
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	490370	148430

IX OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U Kikinda dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

КИКИНДСКИ МЛИН А.Д. КИКИНДА

Напомене уз финансијске извештаје
за пословну 2011. годину

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

САДРЖАЈ

1.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ	3
2.	ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА	3
3.	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	4
4.	ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ	14
5.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	22
6.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	23
7.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	24
8.	ЗАЛИХЕ	25
9.	ПОТРАЖИВАЊА	25
10.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	26
11.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	27
12.	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР	27
13.	ОСНОВНИ КАПИТАЛ	27
14.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	28
15.	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ	29
16.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	29
17.	ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	30
18.	ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	30
19.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР	31
20.	ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ	31
21.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	31
22.	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	32
23.	ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	32
24.	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	32
25.	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	33
26.	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	33
27.	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	34
28.	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	34
29.	ОСТАЛИ РАСХОДИ	35
30.	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	35
31.	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	37
32.	ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	37
33.	ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА	38
34.	УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА	41
35.	УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА	45
36.	ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА	45
37.	ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	45
38.	ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ	46
39.	ПОРЕСКИ РИЗИЦИ	46
40.	УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА	46
41.	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	47

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Кикиндски млин а.д. Кикинда (у даљем тексту „Друштво“) је основано 1862. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 15921/2005. Акцијама Друштва се од дана 24. новембра 2004. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва је производња и продаја млинских производа.

Седиште Друштва је у Кикинди, улица Светозара Милетића 198.

Матични број Друштва је 08021694 а порески идентификациони број 100508941.

Финансијски извештаји за пословну 2011. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 27. фебруара 2012. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006, 111/2009 и 99/2011) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2011. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2011. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Одређени подаци за 2010. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2011. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности. Накнадно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу амортизације и евентуалне губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењене стопе амортизације за нематеријална улагања су следеће:

Улагања у развој	___%
Патенти и лиценце	20%
Остала нематеријална улагања	___%

Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	2,5%
Производна опрема	10-15%
Моторна возила	14.28%
Рачунари	20%
Канцеларијски намештај	20%
Телекомуникациона опрема	20%
Остала опрема	10-20%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравањем њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине обухватају некретнине које Друштво издаје у закуп или држи ради увећања вредности капитала.

Иницијално признавање инвестиционих некретнина врши се по њиховој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности, коју годишње утврђују екстерни проценитељи. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за специфичности средства. Промене у фер вредностима инвестиционих некретнина се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода, односно осталих расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

Стална средства намењена продаји

Имовина која се држи за продају представља имовину чија се књиговодствена вредност може надокнадити преваходно продајном трансакцијом, а не даљим коришћењем. Ова имовина је доступна за моменталну продају у свом тренутном стању под условима који су уобичајени за продају такве имовине и њена продаја је врло вероватна.

Стална средства намењена продаји вреднују се по књиговодственој или по фер вредности, у зависности од тога која је нижа.

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Учешћа у капиталу зависних друштава

Зависна друштва су правна лица која се налазе под контролом Друштва. Контрола подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама зависног друштва. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, више од половине гласачких права у зависном друштву. Учешћа у капиталу зависних друштава признају се по набавној вредности.

Учешћа у капиталу придружених друштава

Придružена друштва су правна лица у којима Друштво има значајан утицај, а које није ни зависно друштво нити учешће у заједничком подухвату. Значајан утицај подразумева моћ учествовања у доношењу одлука о финансијској и пословној политици придруженог друштва, али не и контролу над тим политикама. Сматра се да значајан утицај постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, 20 или више процената гласачких права у друштву у које је инвестирано. Учешћа у капиталу придружених друштава признају се по набавној вредности.

Финансијски инструменти

Класификација финансијских инструмената

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се односе на средства која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују у ову категорију углавном ако су стечена ради продаје у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као средства ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Средства у овој категорији се класификују у оквиру обртне имовине.

Финансијска средства класификована као средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добити или губити који настају услед промене фер вредности средства приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Приходи од дивиденди на ова средства признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности средства.

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа представљају финансијска средства са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспећа, за које Друштво има позитивну намеру и могућност да их чува до доспећа.

Ова финансијска средства се одмеравају по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом методе ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као финансијска средства назначена по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа и кредити (зајмови) и потраживања.

Након почетног признавања, финансијска средства расположива за продају признају се по њиховој фер вредности. Добици или губици настали по основу промене фер вредности признају се у оквиру промена на капиталу, на рачунима нереализованих добитака и губитака по основу хартија од вредности. Умањења за губитке по основу обезвређења вредности се признају директно у билансу успеха. У случају продаје финансијског средства расположивог за продају или трајног умањења вредности, кумулативни добитак или губитак, претходно признат у оквиру капитала, преноси се на приходе и расходе периода.

Фер вредност финансијских средстава се у начелу утврђује према тржишној вредности оствареној на Београдској берзи на дан биланса стања. За средства за која не постоји активно тржиште, фер вредност се утврђује коришћењем техника процене. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти и анализу дисконтованог тока готовине. Средства за која не постоји активно тржиште и за која није могуће реално утврдити фер вредност вреднују се по набавној вредности, умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Обезвређење акција, класификованих као финансијска средства расположива за продају, које се не котирају на Београдској берзи врши се у случају значајног или дуготрајног пада фер вредности посматране акције испод њене књиговодствене вредности. Претходно признати расходи обезвређења по овом основу се не укидају кроз биланс успеха. Свако накнадно повећање фер вредности се признаје директно у оквиру капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се односе на обавезе које се држе ради трговања. Финансијске обавезе се класификују у ову категорију углавном ако су настале ради поновне куповине у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као обавезе ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Обавезе у овој категорији се класификују у оквиру краткорочних обавеза.

Финансијске обавезе класификоване као обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности обавеза приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Расходи по основу камата на ове обавезе признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности обавезе.

Остале финансијске обавезе

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протеча времена се признаје као расход по основу камата.

Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Порез на добитак (наставак)

Текући порез (наставак)

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

Примања запослених

Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених (наставак)

Отпремнине

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво није извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и није формирало резервисање по том основу. Руководство Друштва верује да таква резервисања, уколико би била процењена, не би могла да имају материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Друштва.

Јубиларне награде

Поред тога, Друштво може да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од 50% до 70% основне зараде.

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

Приходи и расходи

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Уговори о изградњи

Када се исход уговора о изградњи може поуздано проценити, приход по основу уговора и трошкови повезани са уговором о изградњи се признају као приходи и расходи, имајући у виду степен извршења уговора на дан биланса стања. Очекивани губитак од уговора о изградњи се признаје као расход.

Када се исход уговора о изградњи не може поуздано проценити, приход се признаје само за оне настале трошкове по основу уговора за које је вероватно да ће се надокнадити. Трошкови по основу уговора се признају као расход у периоду у ком су настали.

Када је вероватно да ће укупни трошкови по основу уговора прекорачити укупни приход по основу уговора, очекивани губитак се неодложно признаје као расход.

Државна давања

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Ефекти позитивних и негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле и прерачуна дугорочних потраживања и дугорочних обавеза у страниј валути су књижени у корист или на терет временских разграничења. Сразмеран износ разграничених курсних разлика преноси се у биланс успеха на дан доспећа дугорочних обавеза, односно дугорочних потраживања по основу којих су курсне разлике обрачунате.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Корисни век некретнина, постројења и опреме

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

На пословање Друштва у 2011. години је негативно утицала светска економска криза, пре свега кроз мању тражњу за производима и робом Друштва. Услед тога, Друштво је извршило детаљну анализу умањења вредности имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

БИЛАНС УСПЕХА

За пословну 2011. годину
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	20	2,003,097	1,481,815
Промена вредности залиха учинака		(77,240)	(57,557)
Остали пословни приходи	21	<u>3,267</u>	<u>4,197</u>
		<u>1,929,124</u>	<u>1,428,455</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		488,594	110,695
Трошкови материјала	22	927,720	970,272
Трошкови зарада и остали лични расходи	23	164,507	142,130
Трошкови амортизације	24	68,976	68,359
Остали пословни расходи	25	<u>110,919</u>	<u>95,708</u>
		<u>1,760,716</u>	<u>1,387,164</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>168,408</u>	<u>41,291</u>
Финансијски приходи	26	48,260	14,910
Финансијски расходи	27	92,894	78,059
Остали приходи	28	10,952	44,663
Остали расходи	29	<u>103,584</u>	<u>15,098</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>31,142</u>	<u>7,707</u>
Порез на добитак	30	4,327	3,120
Одложени порески приходи периода	30	<u>(31)</u>	<u>6,400</u>
		4,296	9,520
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>26,784</u></u>	<u><u>10,987</u></u>
Зарада по акцији (у динарима)	31	<u><u>787</u></u>	<u><u>335</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Гоодвилл		7	
Нематеријална улагања	5	1,270	-
Некретнине, постројења и опрема	6	1,522,408	1,509,275
Инвестиционе некретнине			
Дугорочни финансијски пласмани	7	5,183	62,561
		<u>1,528,868</u>	<u>1,571,836</u>
Обртна имовина			
Залихе	8	511,505	602,556
Стална средства намењена продаји			
Потраживања	9	932,190	647,250
Потраживања за више плаћен порез на добитак			
Краткорочни финансијски пласмани	10	2,573	12,039
Готовина и готовински еквиваленти	11	42,154	60,632
Порез на додату вредност и АВР	12	7,025	12,403
		<u>1,495,447</u>	<u>1,334,880</u>
Одложена пореска средства		-	-
Укупна актива		<u>3,024,315</u>	<u>2,906,716</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	13	447,901	431,082
Остали капитал			
Резерве		436	436
Ревалоризационе резерве		1,017,391	1,045,195
Нераспоређени добитак		268,020	206,933
Пренети губитак			
		<u>1,733,748</u>	<u>1,683,646</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	14	5,024	4,807
Дугорочни кредити			
Обавезе по основу финансијског лизинга			
		<u>5,024</u>	<u>4,807</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	16	1,102,675	968,950
Обавезе из пословања	17	50,285	115,860
Остале краткорочне обавезе	18	17,931	15,062
Обавезе по основу јавних прихода и ПВР	19	18,711	20,217
Обавезе по основу пореза на добитак		1,017	697
		<u>1,190,619</u>	<u>1,120,786</u>
Одложене пореске обавезе	15	<u>94,924</u>	<u>97,477</u>
Укупна пасива		<u>3,024,315</u>	<u>2,906,716</u>
Ванбилансне ставке		<u>5,343,209</u>	<u>4,129,019</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За пословну 2011. годину
(У хиљадама динара)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Акцијски капитал		
Стање на почетку године	431,082	431,082
Покриће губитка из ранијих година		-
Спајање у припајање	16,819	-
Пренос на резерве		-
	<u>447,901</u>	<u>431,082</u>
Друштвени капитал		
Стање на почетку године		-
Покриће губитка из ранијих година		-
		<u>-</u>
Стање на крају године		<u>-</u>
Остали капитал		
Стање на почетку године		-
Остале промене		-
		<u>-</u>
Стање на крају године		<u>-</u>
Резерве		
Стање на почетку године	436	436
Покриће губитка из ранијих година		-
Пренос са акцијског капитала		-
	<u>436</u>	<u>436</u>
Ревалоризационе резерве		
Стање на почетку године	1,045,195	1,072,999
Пренос на нераспоређени добитак	(27,804)	(27,804)
Остале промене		
	<u>1,017,391</u>	<u>1,045,195</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Нераспоређени добитак

Стање на почетку године	206,933	171,677
Пренос са ревалоризационих резерви	27,804	27,804
Дугорочна резервисања		(3,535)
Покриће губитка из ранијих година	(7,751)	
Добитак текућег периода	<u>41,034</u>	<u>10,987</u>
Стање на крају године	<u>268,020</u>	<u>206,933</u>

Пренети губитак

Стање на почетку године	-	-
Покриће пренетог губитка	<u>-</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>-</u>

УКУПНО КАПИТАЛ

1,733,748	1,683,646
------------------	------------------

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

За пословну 2011. годину
(У хиљадама динара)

ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ

	2011	2010
Приливи од продаје и примљени аванси	1,788,056	1,475,141
Примљене камате из пословних активности	7,039	377
Остали приливи из редовног пословања	12,122	15,008
Исплате добављачима и дати аванси	(1,817,395)	(1,387,452)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(96,067)	(137,179)
Плаћене камате	(51,930)	(37,297)
Порез на добитак	(4,757)	(119)
Плаћање по основу јавних прихода	<u>(121,050)</u>	<u>(13,321)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	<u>(283,982)</u>	<u>(84,842)</u>
АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја акција и удела, нето приливи		
Примљене камате из активности инвестирања		
Примљене дивиденде		-
Куповине некретнина, постројења и опреме	<u>(15,496)</u>	<u>(12,775)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања	<u>(15,496)</u>	<u>(12,775)</u>
АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Увећање основног капитала	16,818	-
Дугорочних и краткорочни кредити (нето одливи)	266,123	126,208
Финансијски лизинг		<u>-</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања	<u>282,941</u>	<u>126,208</u>
Нето прилив/(одлив) готовине у обрачунском периоду	<u>(16,537)</u>	<u>28,591</u>
Готовина на почетку обрачунског периода	60,632	30,031
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	140	3,004
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	2,081	994
Готовина на крају обрачунског периода	<u>42,154</u>	<u>60,632</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Набавна вредност	У хиљадама динара			
	Улагања у развој	Лиценце	Улагања у припреми	Укупно
1. јануар 2010. године				-
Набавке у току године				-
Преноси				-
Отуђења и расхоровања				-
31. децембар 2010. године	-	-	-	-
1. јануар 2011. године	-	-	-	-
Набавке у току године			1,309	1,309
Преноси		1,309	(1,309)	-
Припајање		-		-
Отуђења и расхоровања				-
31. децембар 2011. године	-	1,309	-	1,309
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године				-
Амортизација у току године				-
Преноси				-
Отуђења и расхоровања				-
31. децембар 2010. године	-	-	-	-
1. јануар 2011. године	-	-	-	-
Амортизација		(39)		(39)
Преноси				-
Припајање				-
Отуђења и расхоровања				-
31. децембар 2011. године	-	(39)	-	(39)
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	-	1,270	-	1,270
31. децембар 2010. године	-	-	-	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара			
	<u>Некретнине</u>	<u>Опрема</u>	<u>Средства у припреми и аванси</u>	<u>Укупно</u>
Набавна вредност				
1. јануар 2010. године	1,881,347	334,865	175	2,216,387
Набавке у току године			12,775	12,775
Преноси	5,625	7,150	(12,775)	-
Отуђења и расходања		(192)		(192)
31. децембар 2010. године	<u>1,886,972</u>	<u>341,823</u>	<u>175</u>	<u>2,228,971</u>
1. јануар 2011. године	1,886,972	341,823	175	2,228,971
Набавке у току године			27,804	27,804
Преноси	2,426	16,268	(18,694)	-
Припајање	100,408	58,984		159,393
Отуђења и расходања	(303)	(14,125)	(176)	(14,604)
31. децембар 2011. године	<u>1,989,503</u>	<u>402,950</u>	<u>9,109</u>	<u>2,401,563</u>
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године	(421,089)	(231,711)	-	(652,800)
Амортизација у току године	(46,296)	(20,792)		(67,088)
Преноси				-
Отуђења и расходања		192		192
31. децембар 2010. године	<u>(467,385)</u>	<u>(252,312)</u>	<u>-</u>	<u>(719,696)</u>
1. јануар 2011. године	(467,385)	(252,312)	-	(719,696)
Амортизација	(47,153)	(21,629)		(68,781)
Преноси				-
Припајање	(46,832)	(54,938)		(101,770)
Отуђења и расходања	104	10,988		11,092
31. децембар 2011. године	<u>(561,265)</u>	<u>(317,890)</u>	<u>-</u>	<u>(879,155)</u>
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	<u>1,428,238</u>	<u>85,061</u>	<u>9,109</u>	<u>1,522,408</u>
31. децембар 2010. године	<u>1,419,588</u>	<u>89,512</u>	<u>175</u>	<u>1,509,275</u>

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 528.177 хиљада РСД (2010. године – 528.397 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2011	у хиљадама динара 2010
Учешћа у капиталу зависних правних лица		57,258
Учешћа у капиталу осталих правних лица	760	634
Остали дугорочни пласмани	4,422	4,668
	5,183	62,561
Исправка вредности	-	-
	5,183	62,561

(а) Учешћа у капиталу зависних правних лица

у хиљадама динара

	% учешћа	2011	2010
"Стандард" АД	77%		57,258
		-	57,258
		-	57,258

(б) Учешће у капиталу осталих правних лица

у хиљадама динара

	% учешћа	2011	2010
Пољопривредна стручна служба		126	
Житовојводина	7%	634	634
		760	634

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

8. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Материјал	395,684	401,930
Готови производи	94,121	130,253
Резервни делови	4,659	
Недовршена производња		50,384
Дати аванси	3,642	3,130
Роба	1,514	2,965
Алат и инвентар	11,886	34,417
	<u>511,505</u>	<u>623,080</u>
Минус: исправка вредности		20,524
	<u>511,505</u>	<u>602,556</u>

9. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	557,366	257,677
- у земљи	396,924	317,798
- у иностранству	110,236	106,606
Потраживања из специфичних послова		
Остала потраживања	2,301	255
	<u>1,066,828</u>	<u>682,336</u>
Минус: исправка вредности	<u>(100,333)</u>	<u>(35,086)</u>
	966,495	647,250
Исправка вредности:		
- потраживања од повезаних правних лица		-
- потраживања од купаца у земљи	(34,305)	(19,469)
- потраживања од купаца у иностранству	(100,333)	(15,616)
- осталих потраживања		-
	<u>(134,638)</u>	<u>(35,096)</u>
	<u>932,190</u>	<u>647,250</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

9. ПОТРАЖИВАЊА (НАСТАВАК)

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 60 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
0-30 дана	499,679	516.028
30-60 дана	135,776	42.844
60-90 дана	81,864	22.371
90-180 дана	135,209	35.008
180-360 дана	69,791	51.038
преко 360 дана	144,509	15.047
	1,066,828	682.336

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2011. и 2010. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	35.096	19.619
Нове исправке у току године	99,027	14.347
Остале промене	783	1.604
Наплата претходно исправљених потраживања	(268)	(474)
Стање на крају године	134,638	35.096

10. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Орочени депозити у динарима		
Орочени депозити у девизама		
Репрограмирана потраживања		
Остали краткорочни финансијски пласмани	2,573	12,039
	2,573	12,039
Исправка вредности	-	-
	2,573	12,039

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

10. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (НАСТАВАК)

Краткорочни кредити и пласмани дати повезаним правним лицима исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.573 хиљада РСД (2010. године – 12.039 хиљада РСД) у потпуности се односе на позајмице на период од годину дана.

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Девизни рачуни	37,268	56,277
Текући рачуни	4,886	4,355
Издвојена новчана средства и акредитиви		
Благајна		
Остала новчана средства		
	42,154	60,632

12. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	У хиљадама динара	
	2011	2010
Потраживања по основу ПДВ-а		
Унапред плаћени трошкови	3,958	4,285
Остала активна временска разграничења	3,067	8,117
	7,025	12,403

13. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2011. године у износу од 447.901 хиљада РСД (2010. године – 431.082 хиљада РСД) чини 34.035 обичних акција (2010. године – 32.757 обичних акција), појединачне номиналне вредности од 13.160 динара.

Стање капитала и број акција су регистровани код Агенције за привредне регистре.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

13. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (НАСТАВАК)

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2011		2010	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
1. "Дијамант" АД	24,600	72.2785%	24,600	54.72%
2. "Фриком" МДД	8,157	23.9665%	8,157	24.90%
3. Акције у власништву акционарског фонда	1,274	3.7432%		5.19%
4. Остали	4	0.0118%		15.19%
	<u>34,035</u>	<u>100.00%</u>	<u>32,757</u>	<u>100.00%</u>
Друштвени капитал	-	-	-	-
	<u>34,035</u>	<u>100.00%</u>	<u>32,757</u>	<u>100.00%</u>

14. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Резервисања за отпремнине	5.024	4.807
Резервисања за јубиларне награде		
Резервисања за судске спорове		
	<u>5.024</u>	<u>4.807</u>

Промене на резервисањима у 2011. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД			
	Отпремнине	Јубиларне награде	Судски спорови	Укупно
Стање на почетку године	4.807			
Нова резервисања у току године	217			
Укидање резервисања у току године				
Исплате у току године				
Стање на крају године	<u>5.024</u>			

Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима по овим основама, а након испуњавања свих предвиђених услова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Одложена пореска средства и обавезе на дан 31. децембра 2011. и 2010. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
<i>Одложене пореске обавезе</i>		
Потраживања		
Некретнине, постројења и опрема	94.924	97.477
Дугорочна резервисања	94.924	97.477
<i>Одложена пореска средства</i>		
Некретнине, постројења и опрема		
Неискоришћени порески кредити		
Пренети порески губици		
	94.924	97.477

16. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	2011	2010
Краткорочни кредити	980,166	476,472
Текућа доспећа дугорочних кредита		
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза		
Текућа доспећа обавеза по основу лизинга		
Позајмица по текућем рачуну		
Остале краткорочне финансијске обавезе	122,509	492,478
	1,102,675	968,950

Обавезе Друштва по основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 980.166 хиљада РСД (2010. године – 476.472 хиљада РСД) највећим делом се односе на средства одобрена од стране пословних банака за одржавање ликвидности.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од 1М ЕУРИБОР+4.9% годишње до 12.5% (2010. године - од 4.9% до 6.5%).

Валутна структура краткорочних финансијских обавеза (осим текућих доспећа) на дан биланса стања је била следећа:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	680.166	684.927
УСД		
РСД	422.509	284.023
ЦХФ		
	1,102,675	968,950

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Примљени аванси	3,079	21,007
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	6,409	55,938
- у земљи	37,942	38,291
- у иностранству	2,622	624
Обавезе према увознику		
Остале обавезе	233	
	50,285	115,860

18. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Обавезе по основу камата	6,710	5,312
Разграничени трошкови камата		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	7,026	5,927
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	4,195	3,770
Остала пасивна временска разграничења		
Остале обавезе		53
	17,931	15,062

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

19. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Обавезе по основу ПДВ	16,906	18,217
Разграничени трошкови камата		537
Остала пасивна временска разграничења	1,805	
	18,711	18,754

20. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Приходи од продаје робе:		
- повезаним правним лицима	219,781	14,006
- у земљи	229,299	129,937
- у иностранству		1,658
Приходи од продаје производа:		
- повезаним правним лицима	834,563	493,663
- у земљи	481,295	551,205
- у иностранству	164,954	164,805
Приходи од услуга:		
- у земљи	88,205	14,108
- у иностранству		112,433
	2,018,097	1,481,815

21. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од закупнина	3.267	4.197
Остали пословни приходи		
	3.267	4.197

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

22. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Трошкови материјала за израду	854,665	896,207
Трошкови горива и енергије	51,455	46,985
Трошкови помоћног материјала	21,067	26,674
Трошкови режијског материјала	533	405
	927,720	970,272

23. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	111,575	109,170
Порези и доприноси на зараде на терет послодавца	34,964	19,508
Трошкови отпремнина и јубиларних награда	330	153
Трошкови накнада за превоз радника	8,000	4,733
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	7,170	5,632
Остали лични расходи	2,468	2,932
	164,507	142,130

24. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	68.821	67.088
Трошкови резервисања	155	1.271
	68.976	68.359

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

25. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Трошкови транспортних услуга	8,625	5,431
Трошкови услуга одржавања	17,560	15,704
Трошкови пореза и доприноса	6,418	
Трошкови закупнина	31,093	26,138
Трошкови премија осигурања	6,203	4,340
Трошкови рекламе и пропаганде	1,107	882
Трошкови заштите животне средине		
Трошкови комуналних услуга	12,830	2,558
Трошкови царине	2,548	2,966
Трошкови контроле и ревизије	2,244	2,048
Трошкови платног промета	4,368	5,436
Трошкови интелектуалних услуга	5,000	4,863
Административни и судски трошкови	1,631	1,749
Остали пословни расходи	11,292	23,594
	110,919	95,708

26. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Позитивне курсне разлике	4,813	13,136
Приходи од камата	7,039	377
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	36,407	1,397
Остали финансијски приходи	1	
	48,260	14,910

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

27. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Негативне курсне разлике	6,121	2,473
Расходи камата	70,328	39,130
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	14,394	34,056
Остали финансијски расходи	2,051	2,400
	92,894	78,059

28. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме		
Приходи од смањења обавеза	197	104
Вишкови Наплаћене штете, накнаде и пенали Накнадно одобрени рабати	7,552	43,930
Наплаћена отписана потраживања	268	474
Добици од продаје, сталне имовине учешћа и дугорочних ХоВ	1,056	
Остали приходи	1,880	155
	10,952	44,663

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Губици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	119	
- учешћа и дугорочних хартија од вредности		
Мањкови		
Директан отпис потраживања	5	
Расходовање залиха материјала и робе	811	
Расходи по основу обезвређења:		
- некретнина, постројења и опреме	595	
- дугорочних финансијских пласмана		
- потраживања	99,027	14,347
Остали расходи	3,028	751
	103,584	15,098

30. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**Компоненте пореза на добитак**

	у хиљадама динара	
	2011	2010
Текући порески расход	5,077	3,120
Одложени порески расход	(31)	6,400
	5,046	9,520

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	У хиљадама динара	
	2011	2010
Добитак пре опорезивања	46,142	7,707
Капитални добици		
Корекције за сталне разлике	4,824	6,841
Корекција за привремене разлике по основу:		
- рачуноводствене и пореске амортизације	49,692	47,812
- обезвређења имовине	883	37
Порески основица	<u>101,541</u>	<u>62,397</u>
Капитални добици		
Губитак из пореског биланса из претходних година		-
Умањена пореска основица		-
Обрачунати порез (по стопи од 10%)	10,154	6,240
Умањења по основу пореских кредита	<u>(5,077)</u>	<u>(3,120)</u>
Текући порез на добитак	<u>5,077</u>	<u>3,120</u>

Неискоришћени порески кредити

Преглед неискоришћених пореских кредита и рокови до када могу да буду искоришћени приказани су као што следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
до једне године		
од једне до пет година		5,605
од пет до десет година	7,646	4,476
	<u>7,646</u>	<u>10,081</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду по акцији као однос нето добитка из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде/(губитка) по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Нето добитак/(губитак) текуће године	41,034	10,987
Пондерисани број обичних акција	34,035	32,757

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2011. и 2010. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

у хиљадама РСД	2011.	2010.
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ		
- матично друштво	196,159	198,437
- зависна правна лица		
- придружена правна лица		
- остала повезана правна лица	936,757	421,665
	1,132,916	620,102
НАБАВКЕ		
- матично друштво	21,321	384,028
- зависна правна лица		
- придружена правна лица		
- остала повезана правна лица	101,597	71,487
	122,918	455,515
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Потраживања од купаца:		
- матично друштво	142,702	39,694
- зависна правна лица		
- придружена правна лица		
- остала повезана правна лица	414,664	217,984
Краткорочни финансијски пласмани:		
- зависна правна лица		
- остала повезана правна лица	557,366	257,677

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

ОБАВЕЗЕ**Дугорочне финансијске обавезе:**

- матично друштво
- остала повезана правна лица

Обавезе према добављачима:

- | | | |
|-------------------------------|-------|--------|
| - матично друштво | 657 | 37,919 |
| - зависна правна лица | | |
| - придружена правна лица | | |
| - остала повезана правна лица | 5,752 | 18,019 |

Краткорочне финансијске обавезе

- | | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| - матично друштво | 123,453 | 492,478 |
| - зависна правна лица | | |
| - придружена правна лица | | |
| - остала повезана правна лица | | |

	<u>129,862</u>	<u>548,416</u>
--	----------------	----------------

Кључно руководство Друштва чине директори (извршни и неизвршни), чланови Управног одбора, Секретар Друштва и Руководилац интерне ревизије. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Зараде и бонуси	4,265	4,073
Отпремнине		
	<u>4,265</u>	<u>4,073</u>

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Сегменти пословања представљају компоненте Друштва које остварују приходе и расходе, чије пословне резултате редовно прегледа руководство Друштва и за које постоје расположиве засебне финансијске информације.

Руководство Друштва је организовало пословање са становишта својих производа и услуга. У том контексту, постоји три сегмената пословања. Кратак опис производа и услуга сваког од сегмената о коме се извештава је следећи:

сегмент 1 производи производе од пшенице;

сегмент 2 производи тестенине;

сегмент 3 врши услуге складиштења и продаје робе.

Рачуноводствене политике примењене приликом састављања финансијских информација о сегментима о којима се извештава су идентичне рачуноводственим политикама Друштва обелодањеним у напомени 33 уз финансијске извештаје.

Информације о сегментима о којима се извештава су дате у наставку текста. Износи за претходну годину су рекласификовани у складу са МСФИ 8 „Сегменти пословања“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Приходи и резултат

	Приходи по сегментима		у хиљадама РСД Резултат по сегментима	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	Производи од пшенице	1,325,828	1,112,165	291,037
Производња тестенина	105,734	97,508	5,287	4,875
Продаја и складиштење робе	586,535	272,142	(5,264)	15,537
	<u>2,018,097</u>	<u>1,481,815</u>	<u>291,060</u>	<u>132,802</u>
Остали пословни приходи			3,267	4,197
Остали пословни расходи			(110,919)	(95,708)
Финансијски приходи			48,260	14,910
Финансијски расходи			(92,894)	(78,059)
Остали приходи			10,952	44,663
Остали расходи			(104,584)	(15,098)
Резултат пре опорезивања			<u>41,142</u>	<u>7,707</u>

Приходи по сегментима приказани у претходној табели у потпуности се односе на приходе остварене од екстерних купаца. У току 2011. и 2010. године није било интерне реализације. Резултат по сегментима представља добитак/(губитак) сваког сегмента пре расподеле осталих пословних прихода, осталих пословних расхода, финансијских прихода, финансијских расхода, осталих прихода, осталих расхода и пореза на добитак. Овакав резултат представља меру која се доставља руководству Друштва у сврху доношења одлуке о алоцирању ресурса том сегменту и оцењивању његових перформанси.

Имовина

Имовина сегмената на дан биланса стања дата је у прегледу који следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Производи од пшенице	1,201,575	1,112,831
Производња тестенина	32,752	97,567
Продаја и складиштење робе	161,892	272,387
Укупна имовина по сегментима	1,396,219	1,482,785
Имовина која се не може расподелити по сегментима	1,611,896	1,423,931
Укупна имовина	<u>3,008,115</u>	<u>2,906,716</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

33. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)**Имовина (наставак)**

Заједнички коришћена имовина алоцирана је на основу прихода оствареног од стране сваког сегмента, односно броја запослених у сваком од сегмената који користе заједничку имовину. Имовина која се не може расподелити није алоцирана по сегментима јер се њом управља на нивоу Друштва.

Информације о приходима од продаје

	у хиљадама РСД	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Производ Т-500	487,729	636,436
Производ Т-400	201,975	271,079
Услуга складиштења	88,205	126,542
Остали производи и услуге	<u>1,240,188</u>	<u>447,758</u>
	<u>2,018,097</u>	<u>1,481,815</u>

Географске информације

	у хиљадама РСД			
	Приходи од продаје		Стална имовина	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Србија без Косова	1,453,350	1,182,462	3,008,115	2,906,716
Босна и Херцеговина	264,388	111,375		
Црна Гора	78,096	169,709		
Остале земље	<u>222,263</u>	<u>18,269</u>		
	<u>2,018,097</u>	<u>1,481,815</u>	<u>3,008,115</u>	<u>2,906,716</u>

Информације о највећим купцима

У оквиру прихода од продаје сегмента Производња производа од пшенице и Производња тестенина исказаних у износу од 1,431,562 хиљада РСД (2010. године – 1,210 хиљада РСД) су укључени приходи у износу од 514,119 хиљада РСД (2010. године – 264,862 хиљада РСД) од највећег купца Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

Девизни ризик

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминирани у иностраној валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	у хиљадама РСД			
	Имовина		Обавезе	
	2011.	2010.	2011.	2010.
ЕУР	47,171	192,655	682,788	685,551
УСД				
ЦХФ				
	47,171	192,655	682,788	685,551

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и УСД.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР, односно УСД.

	у хиљадама РСД			
	2011.		2010.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	27,872	(27,872)	49,290	(49,290)
УСД				
	<u>27,872</u>	<u>(27,872)</u>	<u>49,290</u>	<u>(49,290)</u>

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Финансијска средства		
Некаматносна	965,169	712,550
Каматносна (фиксна каматна стопа)	2,573	12,039
Каматносна (варијабилна каматна стопа)		
	<u>967,742</u>	<u>724,589</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносне	208,503	242,735
Каматносне (фиксна каматна стопа)		510,860
Каматносне (варијабилна каматна стопа)	980,166	325,270
	<u>1,188,669</u>	<u>1,078,865</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34 УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)**Каматни ризик (наставак)**

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2010. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијска средства			(3,253)	3,253
Финансијске обавезе	(9,802)	9,802		
	(9,802)	9,802	(3,253)	3,253

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД				Укупно
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	
2011. година					
Краткорочни кредити	1,102,675				1,102,675
Обавезе из пословања	68,063				68,063
Остале краткорочне обавезе	17,931				17,931
	<u>1,188,669</u>				<u>1,188,669</u>
2010. година					
Краткорочни кредити	968,950				968,950
Обавезе из пословања	94,853				94,853
Остале краткорочне обавезе	15,062				15,062
	<u>1,078,865</u>				<u>1,078,865</u>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

35. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2011. и 2010. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Укупна задуженост	1,102,675	968,950
Готовина и готовински еквиваленти	42,154	60,632
Нето задуженост	1,060,521	908,318
Капитал	1,719,498	1,683,646
Укупан капитал	2,780,019	2,591,964
Показатељ задужености	39,66	35,04

36. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

37. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

ДАТА ЈЕМСТВА

ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ ДРУШТВА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ ПО ОСНОВУ ЈЕМСТАВА ДАТИХ ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА ИЗНОСЕ 3,455,672 ХИЉАДА РСД (2010. ГОДИНЕ – 3,164,946 ХИЉАДА РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

38. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ**Оперативни лизинг**

У обављању својих редовних пословних активности Друштво узима у закуп канцеларијски простор и магацине за складиштење својих залиха. Уговори о закупу (оперативном лизингу) закључују се на период од 5 до 10 година, без могућности једностраног раскида уговора.

Највећи део уговора могуће је продужити по истеку важења постојећег уговора, а према важећим тржишним условима.

Укупна будућа минимална плаћања лизинга према неопозивим уговорима о оперативном лизингу приказана су у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
до 1 године	19,316	19,453
од 1 до 5 година	27,863	43,434
преко 5 година		
	47,179	62,887

39. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

40. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.


НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ЕУР	104,6409	105,4982
УСД	80,8662	79,2802
ГБП	124,6022	122,4161
ЦХФ	85,9121	84,4458

Одобрено на седници Управног одбора који је одржана дана 27 . фебруара 2012. године



(ецц Драгана Срдиа)
Шеф службе књиговодство

Одговорно лице


"KIKINDSKI MLIN"
3
KIKINDA
Мр Душан Ђукановић
Генерални директор

KIKINDSKI MLIN A.D. KIKINDA

**Finansijski izveštaji
za poslovnu 2011. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 32

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Upravnom odboru privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumeva primenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Skupštini akcionara i Upravnom odboru privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Skupština akcionara Društva je 29. juna 2011. godine donela odluku o izdavanju 1.278 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 13.160 RSD. Akcije su izdate po osnovu spajanja uz pripajanje sa privrednim društvom Standard a.d. Kikinda. Navedene akcije nisu registrovane u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti. Proces registracije akcija i usaglašavanja stanja akcijskog kapitala je u toku.

Beograd, 9. mart 2012. godine

Nevenka Dujić
Ovlašteni revizor

Ljilja Oreščanin
Ovlašćeni revizor

BILANS STANJA
Na dan 31. decembar 2011. godine
(u hiljadama RSD)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina			
Goodwill		7	-
Nematerijalna ulaganja		1.270	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	1.522.408	1.509.275
Dugoročni finansijski plasmani		5.183	62.561
		<u>1.528.868</u>	<u>1.571.836</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	6	511.505	602.557
Potraživanja	7	932.190	647.250
Kratkoročni finansijski plasmani		2.573	12.040
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	42.154	60.632
Porez na dodatu vrednost i AVR		7.025	12.403
		<u>1.495.447</u>	<u>1.334.882</u>
Ukupna aktiva		<u>3.024.315</u>	<u>2.906.718</u>
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	9	447.901	431.082
Rezerve		436	436
Revalorizacione rezerve		1.017.391	1.045.195
Neraspoređeni dobitak		268.020	206.933
		<u>1.733.748</u>	<u>1.683.646</u>
Dugoročne obaveze			
Dugoročna rezervisanja		5.024	4.808
		<u>5.024</u>	<u>4.808</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	11	1.102.675	968.950
Obaveze iz poslovanja	12	50.285	115.860
Ostale kratkoročne obaveze		17.931	15.063
Obaveze po osnovu javnih prihoda i PVR		18.711	20.217
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		1.017	697
		<u>1.190.619</u>	<u>1.120.787</u>
Odložene poreske obaveze	10	94.924	97.477
Ukupna pasiva		<u>3.024.315</u>	<u>2.906.718</u>
Vanbilansna evidencija		<u>5.343.209</u>	<u>4.129.019</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Dušan Đukanović
 Generalni direktor

Dragana Srdija
 Šef službe knjigovodstva

BILANS USPEHA
Za poslovnu 2011. godinu
(u hiljadama RSD)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	13	2.018.097	1.481.815
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		(77.240)	(57.557)
Ostali poslovni prihodi		3.267	4.197
		<u>1.944.124</u>	<u>1.428.455</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		488.594	110.695
Troškovi materijala	14	927.720	970.272
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	15	164.507	142.130
Troškovi amortizacije i rezervisanja	16	68.976	68.359
Ostali poslovni rashodi	17	110.919	95.708
		<u>1.760.716</u>	<u>1.387.164</u>
POSLOVNI DOBITAK			
		<u>183.408</u>	<u>41.291</u>
Finansijski prihodi	18	48.260	14.910
Finansijski rashodi	19	(92.894)	(78.059)
Ostali prihodi		10.952	44.663
Ostali rashodi	20	<u>(103.584)</u>	<u>(15.098)</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
		<u>46.142</u>	<u>7.707</u>
Porez na dobitak	21	<u>(5.108)</u>	<u>3.280</u>
NETO DOBITAK			
		<u>41.034</u>	<u>10.987</u>
Zarada po akciji (u dinarima)	22	<u>1.206</u>	<u>335</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
Za poslovnu 2011. godinu
(u hiljadama RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Stanje na početku godine	431.082	431.082
Efekti statusne promene	16.819	-
Stanje na kraju godine	<u>447.901</u>	<u>431.082</u>
REZERVE		
Stanje na početku godine	436	436
Stanje na kraju godine	<u>436</u>	<u>436</u>
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	1.045.195	1.072.999
Prenos na neraspoređeni dobitak	<u>(27.804)</u>	<u>(27.804)</u>
Stanje na kraju godine	<u>1.017.391</u>	<u>1.045.195</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	206.933	171.677
Korekcija početnog stanja	-	(3.535)
Efekti statusne promene	(7.751)	-
Prenos sa revalorizacionih rezervi	27.804	27.804
Neto dobitak tekuće godine	<u>41.034</u>	<u>10.987</u>
Stanje na kraju godine	<u>268.020</u>	<u>206.933</u>
UKUPNO KAPITAL	<u>1.733.748</u>	<u>1.683.646</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
Za poslovnu 2011. godinu
(u hiljadama RSD)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	1.788.056	1.475.141
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	7.039	377
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	12.122	15.008
Isplate dobavljačima i dati avansi	(1.817.395)	(1.387.452)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(96.067)	(137.179)
Plaćene kamate	(51.930)	(37.297)
Porez na dobitak	(4.757)	(119)
Plaćanje po osnovu javnih prihoda	(121.050)	(13.321)
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(283.982)</u>	<u>(84.842)</u>
AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	3.800	-
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(19.296)	(12.775)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(15.496)</u>	<u>(12.775)</u>
AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Uvećanje osnovnog kapitala	16.818	-
Dugoročni i kratkoročni krediti, prilivi	967.355	912.334
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	289.530	-
Dugoročni i kratkoročni krediti, odlivi	(990.762)	(786.126)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>282.941</u>	<u>126.208</u>
Neto (odliv)/priliv gotovine i gotovinskih ekvivalenata	<u>(16.537)</u>	<u>28.591</u>
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	60.632	30.031
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	140	3.004
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(2.081)	(994)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	<u>42.154</u>	<u>60.632</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Kikindski mlin a.d. Kikinda (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovan 1862. godine.

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 15921/2005 od 9. maja 2005. godine. Akcijama Društva se od 24. novembra 2004. godine trguje na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja i prodaja mlinskih proizvoda.

Dana 30. juna 2011. godine Društvo je, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik, RS br. 125/2004), izvršilo statusnu promenu spajanja uz pripajanje zavisnog privrednog društva Standard a.d. Kikinda.

Sedište Društva je u Kikindi, ulica Svetozara Miletića br. 198.

Matični broj Društva je 08021694, a poreski identifikacioni broj 100508941.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2011. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 23. februara 2012. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS, br. 46/2006, 111/2009 i 99/2011) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. godine**

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)**Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008 i 2/2010).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Koristan vek upotrebe za glavne grupe nekretnina, postrojenja i opreme je dat u sledećoj tabeli:

Građevinski objekti	do 40 godina
Procesna oprema	od 13 do 20 godina
Motorna vozila	7 godina
Računari i računarska oprema	5 godina
Ostala oprema	od 5 do 11 godina

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promena na kapitalu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Finansijski instrumenti*****Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kreditni i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Finansijski instrumenti (nastavak)*****Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)***

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovorenu), koja je rezultat prošlih događaja, i kada je verovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske dobiti biti potreban da se izmiri obaveza i kada se iznos obaveze može pouzdano proceniti. Rezervisanja se priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja se vrednuju po sadašnjoj vrednosti očekivanih novčanih odliva, uz primenu diskontne stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje. Povećanje rezervisanja usled protoka vremena se priznaje kao rashod po osnovu kamata.

Porez na dobitak***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Porez na dobitak (nastavak)*****Odloženi porez***

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

Primanja zaposlenih***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu tri prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja ili perioda zakupa, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Lizing (nastavak)**

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjenje vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjenja vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosno imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD			
	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Avansi i sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
1. januar 2010. godine	1.881.347	334.865	175	2.216.387
Nabavke u toku godine	2.274	-	10.502	12.776
Prenosi	3.352	7.150	(10.502)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(192)	-	(192)
31. decembar 2010. godine	<u>1.886.973</u>	<u>341.823</u>	<u>175</u>	<u>2.228.971</u>
1. januar 2011. godine	1.886.973	341.823	175	2.228.971
Nabavke u toku godine	-	-	27.804	27.804
Prenosi	2.426	16.269	(18.695)	-
Efekti statusne promene	100.408	58.984	-	159.392
Otuđenja i rashodovanja	(303)	(14.124)	(175)	(14.602)
31. decembar 2011. godine	<u>1.989.504</u>	<u>402.952</u>	<u>9.109</u>	<u>2.401.565</u>
Ispravka vrednosti				
1. januar 2010. godine	421.089	231.711	-	652.800
Amortizacija	46.296	20.792	-	67.088
Otuđenja i rashodovanja	-	(192)	-	(192)
31. decembar 2010. godine	<u>467.385</u>	<u>252.311</u>	<u>-</u>	<u>719.696</u>
1. januar 2011. godine	467.385	252.311	-	719.696
Efekti statusne promene	46.833	54.938	-	101.771
Amortizacija	47.157	21.625	-	68.782
Otuđenja i rashodovanja	(104)	(10.988)	-	(11.092)
31. decembar 2011. godine	<u>561.271</u>	<u>317.886</u>	<u>-</u>	<u>879.157</u>
Sadašnja vrednost				
31. decembar 2011. godine	<u>1.428.233</u>	<u>85.066</u>	<u>9.109</u>	<u>1.522.408</u>
31. decembar 2010. godine	<u>1.419.588</u>	<u>89.512</u>	<u>175</u>	<u>1.509.275</u>

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita Društvo je dalo u hipoteku više nekretnina čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 528.177 hiljada RSD (2010. godine - 528.397 hiljada RSD).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

6. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	382.789	404.587
Gotovi proizvodi	81.165	114.560
Alat i inventar	24.780	22.737
Nedovršena proizvodnja	12.956	50.384
Rezervni delovi	4.659	4.437
Dati avansi	3.642	3.130
Roba	1.514	2.722
	<u>511.505</u>	<u>602.557</u>

7. POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	557.366	257.677
- u zemlji	396.924	317.808
- u inostranstvu	110.236	106.606
Ostala potraživanja	2.302	255
	<u>1.066.828</u>	<u>682.346</u>
Minus: ispravka vrednosti	(134.638)	(35.096)
	<u>932.190</u>	<u>647.250</u>

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode, robu i usluge Društvo prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi 60 dana. Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine predstavljena je na sledeći način:

	hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
0-30 dana	542.789	516.028
30-60 dana	86.348	42.844
60-90 dana	81.863	22.371
90-180 dana	135.227	35.008
180-360 dana	70.122	51.038
preko 360 dana	150.479	15.057
	<u>1.066.828</u>	<u>682.346</u>

Na dospelu potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovinu dužnika ili jemstvom trećeg lica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

7. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2011. i 2010. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje na početku godine	35.096	19.619
Nove ispravke u toku godine	99.027	14.347
Direktan otpis potraživanja	(811)	-
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(268)	(474)
Ostale promene	1.594	1.604
Stanje na kraju godine	<u>134.638</u>	<u>35.096</u>

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Devizni računi	37.268	56.277
Tekući računi	4.886	4.355
	<u>42.154</u>	<u>60.632</u>

9. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 447.901 hiljadu RSD (2010. godine – 431.082 hiljade RSD) čini 34.035 običnih akcija (2010. godine – 32.757 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrednosti od 13.160 RSD.

Stanje kapitala registrovano je kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	<u>2011.</u>		<u>2010.</u>	
	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>
Dijamant a.d. Zrenjanin	24.600	72,3%	24.600	75,1%
Frikom a.d. Beograd	8.157	23,9%	8.157	24,9%
Akcijski fond	1.274	3,7%	-	-
Ostali	4	0,1%	-	-
	<u>34.035</u>	<u>100,0%</u>	<u>32.757</u>	<u>100,0%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. godine

9. OSNOVNI KAPITAL (NASTAVAK)

Skupština akcionara Društva je 29. juna 2011. godine donela odluku o izdavanju 1.278 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 13.160 RSD. Akcije su izdate po osnovu spajanja uz pripajanje sa privrednim društvom Standard a.d. Kikinda. Navedene akcije nisu registrovane u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti. Proces registracije akcija i usaglašavanja stanja akcijskog kapitala je u toku.

10. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 94.924 hiljade RSD (2010. godina – 97.477 hiljada RSD) u celosti se odnose na privremene razlike nastale između osnovice po kojoj su nekretnine, postrojenja i oprema priznati u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izveštajima Društva.

11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	980.166	476.472
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - povezana pravna lica	122.509	492.478
	1.102.675	968.950

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 980.166 hiljada RSD (2010. godine – 476.472 hiljade RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje likvidnosti.

Fiksna kamatna stopa na odobrena sredstva na dan bilansa stanja iznosi 12,5% godišnje, dok varijabilna kamatna stopa iznosi 1M EURIBOR+4,9% godišnje (2010. godine – u rasponu od 1M EURIBOR+4,9% godišnje do 1M EURIBOR+6,5% godišnje).

Ostale kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 122.509 hiljada RSD (2010. godine – 492.478 hiljada RSD) odnose se na kratkoročne pozajmice dobijene od matičnog društva za finansiranje obrtne imovine. Kamatna stopa na odobrena sredstva iznosi 8,95% godišnje.

Valutna struktura kratkoročnih finansijskih obaveza na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	u hiljadama RSD	
	2011.	2010.
EUR	802.675	684.927
RSD	300.000	284.023
	1.102.675	968.950

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	6.409	55.938
- u zemlji	37.942	38.291
- u inostranstvu	2.622	624
Primljeni avansi	3.079	21.007
Ostale obaveze iz poslovanja	233	-
	<u>50.285</u>	<u>115.860</u>

13. PRIHODI OD PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda:		
- povezana pravna lica	834.563	493.663
- u zemlji	477.587	551.205
- u inostranstvu	119.411	164.805
Prihodi od prodaje robe:		
- povezana pravna lica	219.781	14.006
- u zemlji	233.007	129.937
- u inostranstvu	45.543	1.658
Prihodi od prodaje usluga:		
- povezana pravna lica	78.572	112.433
- u zemlji	9.633	14.108
	<u>2.018.097</u>	<u>1.481.815</u>

14. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	792.575	838.621
Troškovi pomoćnog materijala	83.157	84.261
Troškovi goriva i energije	51.455	46.985
Troškovi režijskog materijala	533	405
	<u>927.720</u>	<u>970.272</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

15. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	124.314	109.170
Troškovi doprinosa na zarade na teret poslodavca	22.225	19.508
Troškovi naknada po ugovorima	5.499	5.632
Ostali lični rashodi	12.469	7.820
	<u>164.507</u>	<u>142.130</u>

16. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije	68.821	67.088
Troškovi rezervisanja	155	1.271
	<u>68.976</u>	<u>68.359</u>

17. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zakupnina	31.093	26.138
Troškovi usluga održavanja	17.560	15.704
Troškovi transportnih usluga	9.965	5.431
Troškovi intelektualnih usluga	6.948	2.782
Troškovi poreza i doprinosa	6.596	6.421
Troškovi premije osiguranja	6.203	4.340
Troškovi usluga deratizacije i fumigacije	6.105	5.335
Troškovi platnog prometa	4.664	5.212
Administrativni i sudski troškovi	1.872	1.749
Troškovi reklame i propagande	1.107	882
Ostali poslovni rashodi	18.806	21.714
	<u>110.919</u>	<u>95.708</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

18. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	36.407	1.397
Prihodi od kamata	7.039	377
Pozitivne kursne razlike	4.813	13.136
Ostali finansijski prihodi	1	-
	<u>48.260</u>	<u>14.910</u>

19. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	70.328	39.130
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	14.394	34.056
Negativne kursne razlike	6.121	2.473
Ostali finansijski rashodi	2.051	2.400
	<u>92.894</u>	<u>78.059</u>

20. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	595	-
- potraživanja	99.027	14.347
Direktan otpis potraživanja	811	-
Ostali rashodi	3.151	751
	<u>103.584</u>	<u>15.098</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

21. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	(5.077)	(3.120)
Odloženi poreski (rashod)/prihod	<u>(31)</u>	<u>6.400</u>
	<u>(5.108)</u>	<u>3.280</u>

Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobitak pre oporezivanja	46.142	7.707
Korekcije za stalne razlike	4.429	6.702
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	49.692	47.812
- obezvređenje imovine	883	176
- dugoročna rezervisanja	217	-
- obaveze po osnovu javnih prihoda	<u>177</u>	<u>-</u>
Poreska osnovica	101.540	62.397
Obračunati porez (po stopi od 10%)	10.154	6.240
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	<u>(5.077)</u>	<u>(3.120)</u>
Tekući porez na dobitak	<u>5.077</u>	<u>3.120</u>

Neiskorišćeni poreski krediti

Pregled neiskorišćenih poreskih kredita i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni prikazani su kao što sledi:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
od jedne do pet godina	-	5.455
od pet do deset godina	<u>7.646</u>	<u>4.626</u>
	<u>7.646</u>	<u>10.081</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

22. ZARADA PO AKCIJI

Društvo izračunava osnovnu zaradu po akciji kao odnos neto dobitka iz kontinuiranog poslovanja koji pripada akcionarima koji poseduju obične akcije i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija u opticaju za period, ne uzimajući u obzir sopstvene akcije stečene u toku godine od strane Društva.

Proračun zarade po akciji izvršen je na osnovu sledećih podataka:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak tekuće godine	41.034	10.987
Ponderisani broj običnih akcija	34.035	32.757

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2011. i 2010. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
PRIHODI OD PRODAJE		
- matično društvo	196.159	198.437
- ostala povezana pravna lica	936.757	421.665
	<u>1.132.916</u>	<u>620.102</u>
FINANSIJSKI PRIHODI		
- matično društvo	22.470	-
- ostala povezana pravna lica	4.159	2.190
	<u>26.629</u>	<u>2.190</u>
NABAVKE		
- matično društvo	136.713	384.028
- ostala povezana pravna lica	102.237	71.487
	<u>238.950</u>	<u>455.515</u>
FINANSIJSKI RASHODI		
- matično društvo	21.191	15.644
- ostala povezana pravna lica	1.836	-
	<u>23.027</u>	<u>15.644</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- matično društvo	142.702	39.694
- ostala povezana pravna lica	414.664	217.983
	<u>557.366</u>	<u>257.677</u>
OBAVEZE		
Kratkoročne finansijske obaveze:		
- matično društvo	122.509	492.478
Obaveze prema dobavljačima:		
- matično društvo	657	37.919
- ostala povezana pravna lica	5.752	18.019
	<u>6.409</u>	<u>55.938</u>
Ostale obaveze:		
- matično društvo	944	-
	<u>944</u>	<u>-</u>
	<u>129.862</u>	<u>548.416</u>

Ključno rukovodstvo Društva čine direktor i članovi Upravnog odbora. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Zarade i bonusi	4.265	4.073
	<u>4.265</u>	<u>4.073</u>

24. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Segmenti poslovanja predstavljaju komponente Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno pregleda rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Rukovodstvo Društva je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih proizvoda i usluga. U tom kontekstu, postoje tri segmenta poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

24. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Kratak opis proizvoda i usluga svakog od segmenata o kome se izveštava je sledeći:

- segment 1 - proizvodnja pšenice;
- segment 2 - proizvodnja testenine;
- segment 3 - prodaja i skladištenje robe.

Računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izveštava su identične računovodstvenim politikama Društva obelodanjenim u napomeni 3 uz finansijske izveštaje.

Informacije o segmentima o kojima se izveštava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

Prihodi i rezultat

	u hiljadama RSD			
	Prihodi po segmentima		Rezultat po segmentima	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Proizvodnja pšenice	1.325.828	1.112.165	180.118	16.682
Proizvodnja testenine	105.734	97.508	5.287	4.875
Prodaja i skladištenje robe	586.535	272.142	(5.264)	15.537
	<u>2.018.097</u>	<u>1.481.815</u>	<u>180.141</u>	<u>37.094</u>
Ostali poslovni prihodi			3.267	4.197
Finansijski prihodi			48.260	14.910
Finansijski rashodi			(92.894)	(78.059)
Ostali prihodi			10.952	44.663
Ostali rashodi			(103.584)	(15.098)
Rezultat pre oporezivanja			<u>46.142</u>	<u>7.707</u>

Prihodi po segmentima prikazani u prethodnoj tabeli u potpunosti se odnose na prihode ostvarene od eksternih kupaca. U toku 2011. i 2010. godine nije bilo interne realizacije.

Rezultat po segmentima predstavlja dobitak svakog segmenta pre raspodele ostalih poslovnih prihoda, finansijskih prihoda, finansijskih rashoda, ostalih prihoda, ostalih rashoda i poreza na dobitak. Ovakav rezultat predstavlja meru koja se dostavlja rukovodstvu Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocenjivanju njegovih performansi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

24. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina

Imovina segmenata na dan bilansa stanja data je u pregledu koji sledi:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Proizvodnja pšenice	1.201.575	1.112.831
Proizvodnja testenine	32.752	97.567
Prodaja i skladištenje robe	<u>161.892</u>	<u>272.387</u>
Ukupna imovina po segmentima	1.396.219	1.482.785
Imovina koja se ne može raspodeliti po segmentima	<u>1.628.096</u>	<u>1.423.933</u>
Ukupna imovina	<u>3.024.315</u>	<u>2.906.718</u>

Zajednički korišćena imovina alocirana je na osnovu prihoda ostvarenog od strane svakog segmenta, odnosno broja zaposlenih u svakom od segmenata koji koriste zajedničku imovinu. Imovina koja se ne može raspodeliti nije alocirana po segmentima jer se njom upravlja na nivou Društva.

Informacije o prihodima od prodaje

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Brašno T – 500	729.667	636.436
Žitarice	429.857	-
Brašno T – 400	248.598	271.079
Usluga skladištenja	88.205	126.542
Ostali proizvodi i usluge	<u>521.770</u>	<u>447.758</u>
	<u>2.018.097</u>	<u>1.481.815</u>

Geografske informacije o prihodima od prodaje

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Srbija bez Kosova	1.453.350	1.182.462
Bosna i Hercegovina	264.388	111.375
Hrvatska	211.311	-
Crna Gora	78.096	169.709
Ostale zemlje	<u>10.952</u>	<u>18.269</u>
	<u>2.018.097</u>	<u>1.481.815</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

24. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Informacije o najvećim kupcima

U okviru prihoda od prodaje segmenata Proizvodnja pšenice i Proizvodnja testenine iskazanih u iznosu od 1.325.828 hiljada RSD (2010. godine – 1.112.165 hiljada RSD), odnosno 105.734 hiljada RSD (2010. godine – 97.508 hiljada RSD) su uključeni prihodi u iznosu od 515.660 hiljada RSD (2010. godine – 264.862 hiljade RSD) od najvećeg kupca Društva.

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	151.302	192.655	806.871	685.551
	151.302	192.655	806.871	685.551

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2011.		u hiljadama RSD	
	+10%	-10%	2010.	
			+10%	-10%
EUR	65.557	(65.557)	49.290	(49.290)
	65.557	(65.557)	49.290	(49.290)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	978.893	712.550
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	2.573	12.040
	981.466	724.590
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	65.137	242.736
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	422.509	510.860
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	680.166	325.270
	1.167.812	1.078.866

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2010. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Društva koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	u hiljadama RSD			
	2011.		2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Finansijske obaveze	(6.802)	6.802	(3.253)	3.253
	(6.802)	6.802	(3.253)	3.253

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani najvećim delom odnose na povezana pravna lica.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. godine

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	2011. godina		u hiljadama RSD 2010. godina	
	do	Ukupno	do	Ukupno
	1 godine		1 godine	
Kratkoročni krediti	1.102.675	1.102.675	968.950	968.950
Obaveze iz poslovanja	47.206	47.206	94.853	94.853
Ostale kratkoročne obaveze	17.931	17.931	15.063	15.063
	1.167.812	1.167.812	1.078.866	1.078.866

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

26. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Ukupna zaduženost	1.102.675	968.950
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.154	60.632
Neto zaduženost	1.060.521	908.318
Kapital	1.733.748	1.683.646
Ukupan kapital	2.794.269	2.591.964
Pokazatelj zaduženosti	37,95%	35,04%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. godine**

27. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

28. POTENCIJALNE OBAVEZE

Potencijalne obaveze Društva na dan 31. decembra 2011. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 3.455.672 hiljade RSD (2010. godine – 3.164.946 hiljada RSD).

29. PREUZETE OBAVEZE

U obavljanju svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo uzima u zakup opremu i prevozna sredstva. Ugovori o zakupu (operativnom lizingu) zaključuju se na period do 5 godina, bez mogućnosti jednostranog raskida ugovora. Najveći deo ugovora moguće je produžiti po isteku važenja postojećeg ugovora, a prema važećim tržišnim uslovima.

Ukupna buduća minimalna plaćanja lizinga prema neopozivim ugovorima o operativnom lizingu prikazana su u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
do 1 godine	19.316	19.453
od 1 do 5 godina	<u>27.863</u>	<u>43.434</u>
	<u>47.179</u>	<u>62.887</u>

30. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. godine

31. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2011. i 2010. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

32. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982

2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva

Prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;

I. Prihodi, kapital, rezultat

Vrsta prihoda	2009.	2010.	2011.
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga:	1.253.003	1.481.815	2.018.097
Finansijski prihodi:	26.395	14.910	48.260
Ostali prihodi:	22.304	44.663	10.952
Ukupni prihodi:	1.301.702	1.541.388	2.077.309

Rezultat poslovanja	2009.	2010.	2011.
Ukupan prihod	1.301.702	1.541.388	2.077.309
Ukupan rashod	1.300.961	1.533.681	2.031.167
Ukupan kapital	1.676.194	1.683.646	1.733.748
Dobit/(Gubitak)	741	7.707	46.142

II. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva.

Rezultat poslovanja	2009.	2010.	2011.
• prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupan kapital)	0,00044	0,00458	0,02661
• neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0,04082	0,33541	1,25268
• stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	0,39560	0,66569	0,68673
• I stepen likvidnosti (gotovina/krat.obaveze) II stepen likvidnosti (obrtna sredstava-zalihe/krat.obaveze)	0,04529 0,85218	0,05410 0,65340	0,03541 0,82641
• neto obrtni kapital (obrta imovina-kratkoročne obaveze)	158.150	214.095	304.828
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)	38.000,00 najviša, 24.000,00 najniža	38.000,00 najviša, 29.001,00 najniža	29.001
• tržišna kapitalizacija	1.224.766.000,00	949.985.757	949.985.757
• dobitak po akciji (neto dobitak/broj izdatih akcija)	0,04	1,253	1,253
• isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	-	-	-

III. Zemljište

Naziv i vrsta zemljišta	Namena zemljišta	Lokacija	Površina zemljišta ha	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Gradsko građevinsko zemljište	Proizvodnja i skladištenje	Kikinda	30.480	27.789
Zemljište u slobodnom prometu	Skladištenje	N.Miloševo	6894 7698	2458

IV. Objekti

Naziv i vrsta objekta	Namena objekta	Lokacija	Površina objekta (m2)	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Fabrika AD "Kikindski mlin"	Proizvodnja i skladištenje	Kikinda	59.237	1.195.047
Silos i magacin	Skladišni prostor	Novo Miloševo	8.477	158.858
Magacin	Skladišni prostor	Mokrin	2.231	37.847
Magacin	Skladišni prostor	Banatsko Arandelovo	1.213	6.235

V. Zaloge

Vrsta zaloge	Sadašnja vrednost založnog dobra u hiljadama dinara	Vrednost založnog potraživanja u hiljadama dinara	Trajanje zaloge	Naziv založnog poverioca
Mlin „Danfil“	454.614	585.419	do jula 2012. godine	Credit agricole bank
Silosi u Novom Miloševu	73.563	94.747	do jula 2012. godine	Credit agricole bank

Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;

Neće biti promene poslovne politike društva, niti je planirano uvođenje novih delatnosti. Planiran je približan obim proizvodnje kao i do sada (~60.000 t pšenice). Prodajne cene će zavisiti od tržišta i otkupne cene sirovine.

Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;

Od početka godine nisu se dogodile značajne promene u poslovanju.

Sve značajnije poslove sa povezanim licima;

Društvo povezanim pravnim licima prodaje gotove proizvode, robu i pruža usluge kako na domaćem tako i na inostranom tržištu. Udeo ostvarenih prihoda od povezanih pravnih lica u odnosu na ukupne prihode od prodaje u 2011 godine iznio je 55,78% a u 2010 udeo je bio 41,32%.

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.

Nisu planirane aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

3. Sopstvene akcije

Društvo nema stečene sopstvene akcije.

4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i 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. Izjavu dala:

Šef službe računovodstva

Generalni direktor

Dragana Srdija

M.P.

Dušan Đukanović

5. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja

Napomena:

Finansijski izveštaj Kikindski mlin a.d. za 2011. godinu je odobren je od strane generalnog direktora društva i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 29. februara 2012. godine. Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2011. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja. Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Kikindi, april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja

Šef službe računovodstva

Dragana Srdija

M.P.

Zakonski zastupnik:

Generalni direktor

Dušan Đukanović