

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
17251619 Maticni broj		100003041 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UNIFARM AD

Sediste : ZEMUN, CARA DUSANA 264

BILANS STANJA



7005011485207

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

ARTIMA					
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		457171	413000
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		230	475
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		338469	310469
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		201863	34949
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		136606	275520
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		118472	102056
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		118472	102056
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		136599	182603
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		8339	12124
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		128260	170479
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		126172	167144
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1202	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		725	1265

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		161	2070
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		593770	595603
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		593770	595603
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		128036	126044
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		87331	87295
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		9721	9721
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		15101	20557
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		15883	8471
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		465182	469155
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		344956	324345
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		222447	194117
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		122509	130228
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		120226	144810
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		12530	59398
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		106398	82878
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		1263	0
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		35	853
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	1681

Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Napomena	Prethodno razdoblje	Teкуће razdoblje
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		552	404
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		593770	595603
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Zemuu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
17251619 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100003041 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UNIFARM AD

Sediste : ZEMUN, CARA DUSANA 264

BILANS USPEHA



7005011485214

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

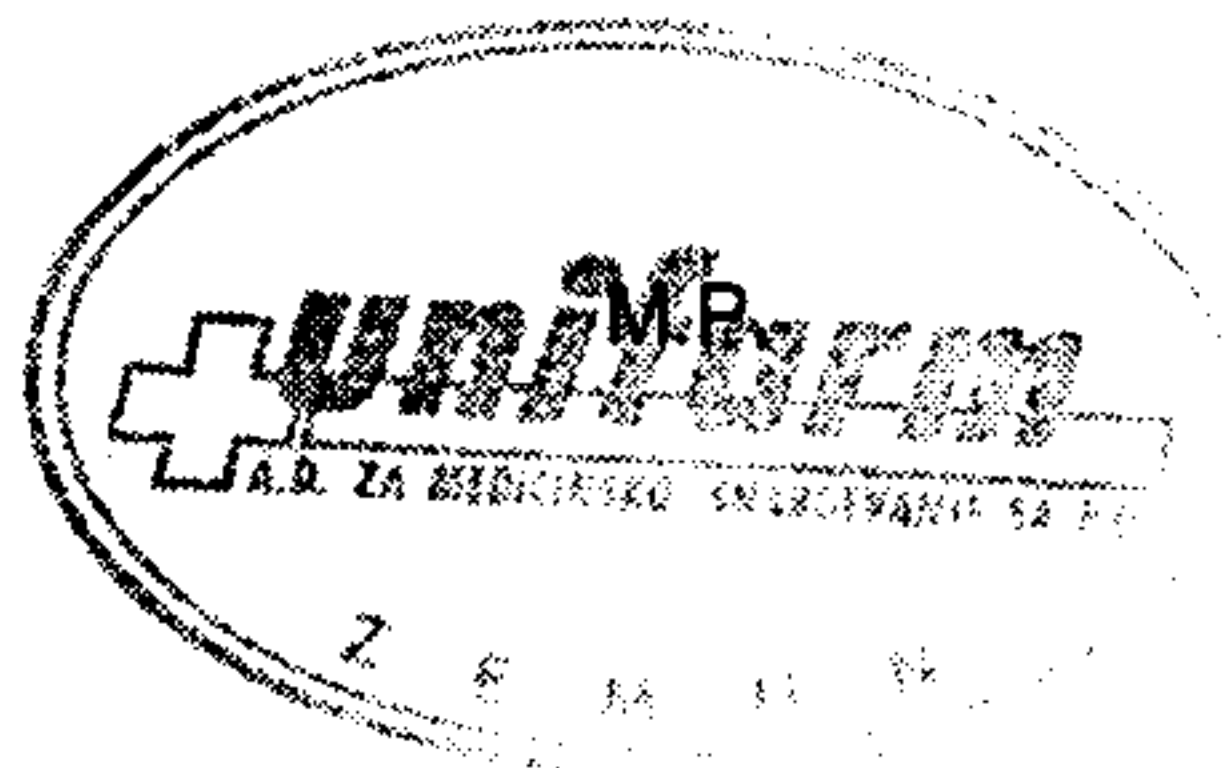
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		305773	527089
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		265290	503774
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		40483	23315
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		297665	544627
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		250282	477423
51	2. Troškovi materijala	209		6682	6971
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		15767	24568
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		6022	2409
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		18912	33256
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		8108	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	17538
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		656	2398
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		24749	60564
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		39759	211136
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		20724	130809
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		3050	4623
	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			

	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3050	4623
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		946	2148
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		147	67
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1957	2408
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			


u Zemunu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17251619 Maticni broj		100003041 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UNIFARM AD

Sediste : ZEMUN, CARA DUSANA 264

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011485221

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

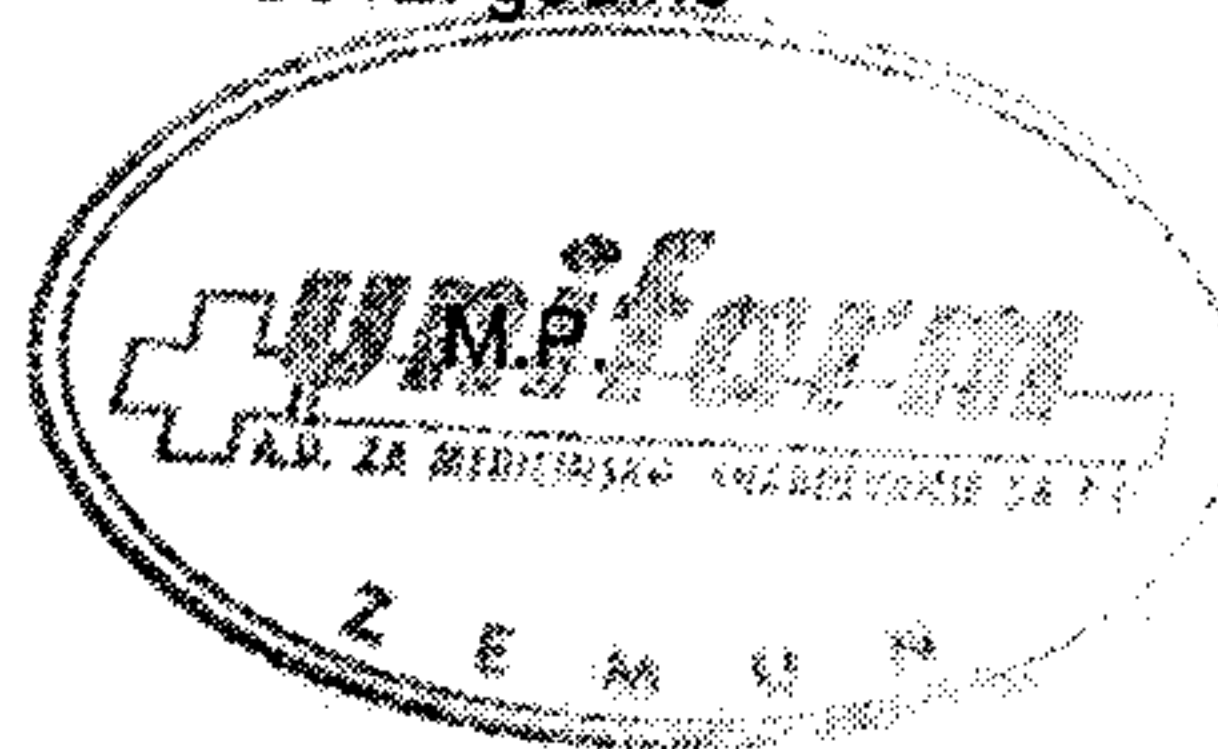
POZICIJA	POP	Tekuća godina	Priliv ili odliv
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	306419	871501
1. Prodaja i primljeni avansi	302	306383	871501
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	4	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	32	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	321025	900749
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	271920	843094
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	12600	21489
3. Placene kamate	308	24749	33541
4. Porez na dobitak	309	3829	467
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	7927	2158
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	14606	29248
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	718	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	718	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		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	718	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.	31.12.2013.
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	462237	153561
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	462237	153561
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	448889	124896
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	448889	124896
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	13348	28665
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	769374	1025062
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	769914	1025645
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	540	583
Ä...Å: GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	1265	1848
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	725	1265

u Zemunu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. M.



Zakonski zastupnik

Z. P.

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		
17251619 Maticni broj	 Sifra delatnosti	100003041 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : UNIFARM AD

Sediste : ZEMUN, CARA DUSANA 264

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011485245

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	84540	414	2755	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	84540	417	2755	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	84540	420	2755	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	84540	423	2755	436	449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	36	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	84540	426	2791	439	452

Redni broj	Opis stavke	Godina	Priloga	Priloga	Revalorizacija	Priloga	Priloga	Priloga
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	9721	466	20557	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	9721	469	20557	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	9721	472	20557	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	9721	475	20557	488		501
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	5456	490		503
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	9721	478	15101	491		504

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	8471	518		531		544	126044
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	8471	521		534		547	126044
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	8471	524		537		550	126044
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	8471	527		540		553	126044
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	7412	528		541		554	7448
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	5456
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	15883	530		543		556	128036

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 tekuceoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Zemunu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

MR



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

**Napomena uz finansijske iskaze preduzeća
a.d. 'UNIFARM' – Zemun
za period od 01.01. do 31.12.2011. godine**

1. OSNOVNI PODACI

Naziv:	a.d. "UNIFARM" – Zemun
Sedište:	ul. Cara Dušana br. 264, Zemun
PIB:	100003041
Matični broj:	17251619
Delatnost:	Veletrgovina lekovima (šifra 51460)
Oblik organizovanja:	Akcionarsko društvo
Struktura:	- ITH – 24,86 % - "Žitoprodukt" Zemun – 24,98 % - Republika Srbija – 23 % - Ostali 27,16 %

Napomena: Preduzeće nema poslovne jedinice, kao ni predstavništvo u inostranstvu i posluje kao jedinstveno pravno lice.

Na dan 31.12.2001. godine a.d. "Unifarm" je imao 64 zaposlena sa ostvarenim dohotkom od 3.394 dinara. Na dan 31.12.2002. godine zaposlenih radnika je bilo 57 sa ostvarenim dohotkom od 3.777 dinara a na dan 31.12.2003. godine broj zaposlenih radnika je bio 62 i ostvarili su dohodak od 7.660 dinara. Na kraju 2004. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 63 sa ostvarenim dohotkom 9.174 dinara. Na kraju 2005. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 63 sa ostvarenim dohotkom od 12.080 din.

. Na kraju 2006. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 62 sa ostvarenim dohotkom od 19.808 din.

. Na kraju 2007. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 57 sa ostvarenim dohotkom od 354 din.

. Na kraju 2008. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 33 sa ostvarenim dohotkom od 1.833 din.

. Na kraju 2009. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 12 sa ostvarenim dohotkom od 5.602.din. (u bruto iznosu).

- Na kraju 2010. godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 29 sa ostvarenim dohotkom od 4.623.din. (u bruto iznosu).

- Na kraju 2011.godine na dan 31.12. broj zaposlenih radnika je 22 sa ostvarenim dohotkom od 3.049.din. (u bruto iznosu).

Finansijski izveštaji odobreni su od strane Upravnog odbora februara 2011. godine.

Konačnu odluku o usvajanju finansijskih izveštaja Skupština preduzeća a.d. "Unifarm" – Zemun doneće u 2012. godini. Akcionari imaju pravo na izmenu i dopunu finansijskih izveštaja nakon njihovih izdavanja za objavljivanje.

2. PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnov prikazivanja

Ovi finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (SL.list SRJ br. 71/2002) **Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama (000) dinara.**

2.2 Pravila procenjivanja

Osnovno pravilo procenjivanja bilansnih pozicija je primena nabavnih cena i cena koštanja.

2.3.Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva se početno iskazuju po nabavnoj vrednosti i otpisuju proporcionalnom metodom prema procenjenom veku trajanja. Stope amortizacije su zasnovane na procenjenom veku upotrebe sredstava koja iznose:

Nematerijalna ulaganja Osnovna sredstva	Vek trajanja u godinama	Stope amortizacije
Licenca	5	20 %
Građevinski objekti	55	1,8 %
Teretna vozila	7	14,3 %
Putnička vozila	6,5	15,5 %
Kancelarijska oprema	8	12,5 %
Kompjuterska oprema	5	20 %
Elektro uređaji	6	16,5 %

2.4.Zalihe

Zalihe trgovinske robe na veliko (lekovi i sanitetski materijal) vode se po prodajnim cenama i troškovi kamata nisu sadržani u vrednostima zaliha.

2.5.Kratkoročna potraživanja i priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada se i izvrši prenos vlasništva, odnosno sa vremenom isporuke. U slučaju odlaganja naplate duže od 360 dana (12 meseci) , primenjuje se zatezna kamata.

3. POJEDINAČNA OBELODANJIVANJA u 000 dinara - bilans stanja -

3.1. Nematerijalna ulaganja

Nabavna vrednost licence na dan 31.12.2011. godine je 1.793 din , ispravka vrednosti licence je 1.401 din; tekući otpis je 180 a sadašnja vrednost je 212 din.

Nabavna vrednost Web sajta u 2011-oj godini je 326 din , prethodni otpis 243 din, tekući otpis web sajta je 65 a sadašnja vrednost je 18 din.

Nematerijalna ulaganja	Nabavna vrednost 31.12.2010.	Nabavka u toku godine	Prethodni otpis	Tekući otpis u 2010.	Sadašnja vrednost 31.12.2010.
Licenca	1.793	-	1.401	180	212
Web sajt	326	-	243	65	18
Svega:	2.119	-	1.644	245	230

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema	Nabavna vrednost 31.12.2010.	Nabavka u toku godine	Prethodni otpis	Tekući otpis u 2010.	Sadašnja vrednost 31.12.2010.
Zemljište	1.182	-	-	-	1.182
Građevinski objekti	201.833	155	2.389	3.682	195.762
Oprema	35.716	155	29.004	1.793	4.919
Svega:	238.731	3.246	31.393	5.476	201.863

Investicione nekretnine 024

Nekretnine, postrojenja i oprema	Nabavna vrednost 31.12.2010.	Nabavka u toku godine	Prethodni otpis	Tekući otpis u 2010.	Sadašnja vrednost 31.12.2010.
Građevinski objekti	128.836	39.759	25.706	6.438	136.606
Svega:	128.836	39.759	25.706	6.438	136.606

3.3. Dugoročni finansijski plasman

Dugoročni finansijski plasman u 2011. god 31.12. iznosio je:	118.472
- Dugoročni stambeni krediti radnicima	1.611
- ITH	116.861
	<hr/>
Svega:	102.056

3.4. Obrtna imovina

	135.550
- Zalihe robe	8.339
- Potraživanje od kupaca	126.172
Usaglašeno i dobijeni IOS	
- Potraživanje za više plaćene poreze na dobit	1.202
- Gotovinski ekvivalent i gotovina	725
- AVR	161
	<hr/>
Svega:	136.599

3.6. Kapital

	128.036
- Osnovni kapital	87.331
Iznos akcijskog kapitala se razlikuje u "Unifarmu" a.d. Zemun od iznosa u Agenciji za privredne registre zbog neuknjiženja revalorizacionih rezervi i data je celokupna dokumentacija Agenciji za privredne registre radi uknjiženja iste	
- Rezerve	9.721
- Neraspoređena dobit	15.883
- Revalorizacione reserve	15.101

3.7. Dugoročne obaveze

	344.956
- dugoročni kredit (Hypo)	222.447
- dugoročne pozajmice	122.509

3.8. Kratkoročne obaveze	120.226
Kratkoročne finansijske obaveze	12.530
(- Hypo kredit-)	
Obaveze prema dobavljačima	106.398
Obaveze za izdate menice – dobavljačima	-
Obaveza za gradsko zemljište	-
Obaveza po ugovoru	-
Obaveze za bruto zarade	-
Ostale obaveze	1.263
Odložene poreske obaveze	35
Avansi	-
Obaveze za pozajmice	-

Svega:	120.226

- Bilans uspeha -

3.9. Poslovni prihodi	305.773
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	265.290
Ostali prihodi	40.483
3.10. Finansijski prihodi	656
Finansijski prihodi	656
3.11. Ostali prihodi	39.759
Ostali prihodi	39.759
3.12. Poslovni rashodi	297.665
Nabavna vrednost prodane robe	250.282
Troškovi materijala	
- sitan inventar	382
- kalo, rastur i lom	936
- troškovi potrošnog materijala	97
- troškovi kancelar. materijala	335
- troškovi goriva-teretna vozila	3.932
- troškovi uglja	607

- troškovi električne energije	393
	<hr/>
	6.682

Troškovi zarada	
- neto zarade	7.208
- troškovi za invalide	26
- porez na zarade	978
- doprinos za PIO	1.077
- doprinos za zdravstvo	602
- doprinos za nezaposlenost	73
- naknada za bolovanje	31
- doprinos PIO na teret poslodavca	1.077
- doprinos za zdravstvo- poslodavac	608
- doprinos za nezaposlenost-poslod.	73
- troškovi ugovora o delu	653
- naknade za autorska dela	-
- studentske usluge	1.566
- otpremnina za odlazak u penziju	-
- ishrana i smeštaj na služb. putu	912
- prevoz radnika	723
- pomoć za slučaj smrti radnika	-
- poklon paketić za 8. mart	158
- ostali troškovi	-
	<hr/>
	15.767

Troškovi amortizacije	6.022
------------------------------	--------------

Ostali poslovni rashodi	
- troškovi advokata	372
- poštanskistrucnog usavršavanja	80
- troškovi finansijskog konsaltinga	2.006
- troškovi za pranje vozila	57
- troškovi reprezentacije	1.031
- troškovi osiguranja imovine	980
- troškovi bankarske provizije	513
- bankarski troškovi	100
- troškovi poreza na imovinu	1.309
- troškovi naknade za gradj.zemljiste	2.605
- troškovi za registraciju vozila	338
- troškovi PK Srbije	52
- troškovi PK Beograd	65
- takes i sudski troškovi	1.537
- kazne	47

- troškovi ucesca na tenderu	3
- troškovi emisionog računa	496
- troškovi stručne literature	70
- ostali nematerijalni troškovi	9
	<hr/>
	11.669
3.13. Finansijski rashodi	24.749
Kamate na kratkorocne kredite	23.441
Zatezne kamate	1.308
3.14. Ostali rashodi	20.724
Gubitak po osnovu rashoda OS	5.374
Manjak robe magacin 11	591
Troškovi iz ranijih godina	16
Odobren bonitet	14.406
Troskovi naturalnog rabata	337
3.15. Bruto dobit	3.050
3.16. Porez na dobit	946
3.17. Odloženi poreski rashod	147
3.18. Neto dobit	1.957
3.19. Zarade po akciji	

$$\text{Osnovna zarada po akciji} = \frac{\text{Neto dobitak } 1.957}{\text{Broj OBIČNIH akcija } 12.696} = 0,154$$

Za a.d. "Unifarm" – Zemun

šef računovodstva
Slobodan Terzić



Direktor
Dušan Živković

„UNIFARM“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „UNIFARM“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/II | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze prolektke delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o., Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

„UNIFARM“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „UNIFARM“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Društvo nije izvršilo usklađivanje iznosa osnovnog (akcijskog) kapitala sa kapitalom registrovanim u Centralnom Registru HoV. Naime, kapital Društva registrovan u Centralnom Registru HoV iznosi RSD 55,697 hiljada (13,893 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4,009), dok je akcijski kapital evidentiran u poslovnim knjigama Društva iskazan u iznosu od RSD 84,540 hiljada. Takođe, prema evidenciji Centralnog registra HoV, na ukupno 8,123 komada akcija postoji upisana zaloga prvog reda. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 19. april 2012. godine


Zdravko Rašo
Ovlašteni revizor


TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

PKF

Accountants &
business advisers

„UNIFARM“ a.d., Beograd

Finansijski izveštaji za 2011. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 27
Izjava rukovodstva	28

„UNIFARM“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „UNIFARM“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

„UNIFARM“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „UNIFARM“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Društvo nije izvršilo usklađivanje iznosa osnovnog (akcijskog) kapitala sa kapitalom registrovanim u Centralnom Registru HoV. Naime, kapital Društva registrovan u Centralnom Registru HoV iznosi RSD 55,697 hiljada (13,893 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4,009), dok je akcijski kapital evidentiran u poslovnim knjigama Društva iskazan u iznosu od RSD 84,540 hiljada. Takođe, prema evidenciji Centralnog registra HoV, na ukupno 8,123 komada akcija postoji upisana zaloga prvog reda. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Beograd, 19. april 2012. godine

Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	305,773	527,089
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(297,665)</u>	<u>(522,787)</u>
POSLOVNI DOBITAK		8,108	4,302
Finansijski prihodi	3.3., 3.5.	656	2,398
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 7.	(24,749)	(60,564)
Ostali prihodi	3.6., 8.	39,759	211,136
Ostali rashodi	3.7., 9.	<u>(20,724)</u>	<u>(152,649)</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		3,050	4,623
Porez na dobit	3.15., 10.	(946)	(2,148)
Odloženi poreski rashodi perioda	3.15., 10.	<u>(147)</u>	<u>(67)</u>
NETO DOBITAK		<u>1,957</u>	<u>2,408</u>

Napomene na stranama od 7 do 27 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nematerijalna ulaganja	3.8., 3.10. 3.9., 3.10.,	230	475
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.11, 11.	338,469	310,469
Dugoročni finansijski plasmani	3.13., 12.	118,472	102,056
Ukupno stalna sredstva		457,171	413,000
OBRTNA SREDSTVA			
Zalihe	3.12., 13.	7,638	11,093
Potraživanja po osnovu prodaje	3.13., 14.	125,739	155,654
Potraživanja za date avanse	-	701	1,031
Ostala tekuća potraživanja i AVR	15.	1,796	13,560
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.13., 16.	725	1,265
Ukupno obrtna sredstva		136,599	182,603
UKUPNA AKTIVA		593,770	595,603
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	17.	87,331	87,295
Rezerve		9,721	9,721
Revalorizacione rezerve		15,101	20,557
Neraspoređena dobit		15,883	8,471
Ukupno kapital i rezerve		128,036	126,044
DUGOROČNE OBAVEZE			
	3.13., 18.	344,956	324,345
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.13., 19.	12,530	59,398
Obaveze prema dobavljačima	3.13., 20.	105,789	82,469
Obaveze po osnovu primljenih avansa	-	609	392
Ostale tekuće obaveze i PVR	21.	1,850	2,955
Ukupno tekuće obaveze		120,778	145,214
UKUPNA PASIVA		593,770	595,603

Napomene na stranama od 7 do 27 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U RSD 000)

	<u>Aksijski kapital</u>	<u>Ostali kapital</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Revalorizac. rezerve</u>	<u>Neraspored. dobit</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 01. januara 2011. godine	84,540	2,755	9,721	20,557	8,471	126,044
Povećanje u toku godine	-	36	-	-	-	36
Ukidanje revalorizac. rezervi	-	-	-	(5,456)	5,456	-
Korekcija	-	-	-	-	(1)	(1)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	1,957	1,957
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	84,540	2,791	9,721	15,101	15,883	128,036

Napomene na stranama od 7 do 27 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	306,383	871,501
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	4	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	32	-
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(271,920)	(843,094)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(12,600)	(21,489)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(24,749)	(33,541)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(3,829)	(467)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(7,927)	(2,158)
<i>Neto priliv odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(14,606)</u>	<u>(29,248)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	718	-
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>718</u>	<u>-</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	462,237	153,561
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(448,889)	(124,896)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>13,348</u>	<u>28,665</u>
Neto odliv gotovine	(540)	(583)
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	1,265	1,848
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 16.)	<u>725</u>	<u>1,265</u>

Napomene na stranama od 7 do 27 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Otvoreno akcionarsko društvo „UNIFARM“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) bavi se trgovinom na veliko farmaceutskim proizvodima. Društvo je osnovano zaključenjem Ugovora o osnivanju privrednog društva dana 28. decembra 1993. godine.

Društvo je izvršilo prevođenje u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre dana 23. septembra 2005. godine, o čemu je izdato Rešenje broj BD 26167.

Osnivači Društva dana 14. novembra 2007. godine donose Odluku o organizovanju višečlanog akcionarskog društva, kojom se vrši usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Sedište Društva je u Beogradu, u Ulici Cara Dušana broj 264, Zemun.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju svakog meseca za 2011. godinu bio je 21 radnik (u 2010. godini – 29 radnika).

Društvo se, na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu, razvrstalo kao srednje pravno lice.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Direktora, gospodina Živković Dušana dana 28. februara 2012. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju investicionih nekretnina čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – „Prikazivanje finansijskih izveštaja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, 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 informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva bili su predmet nezavisne revizije i prikazani su u izveštaju nezavisnog revizora od 23. marta 2011. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.10.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa i ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu. Nematerijalna ulaganja vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	U %
Građevinski objekti	1.80
Teretna vozila	14.30
Putnička vozila	15.50
Kancelarijska oprema	8.00
Kompjuterska oprema	5.00
Elektro uređaji	7.00

3.11. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Investiciona nekretnina se iskazuje po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na otvorenom tržištu koju godišnje utvrđuju interni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.12. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Zalihe materijala se vrednuju primenom metode „prva ulazna - prva izlazna“ (FIFO). Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

3.13. Finansijski instrumenti*a) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. U finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se uključuju učešća u kapitalu povezanih privrednih društava i hartije i vrednosti raspoložive za prodaju. Mere se po fer ili nabavnoj vrednosti. Efekti promene vrednosti se iskazuju u bilansu stanja na poziciji nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti. (Napomena 13.)

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i „gotovinu i gotovinske ekvivalente“. (Napomene 16 i 18)

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.13. Finansijski instrumenti (Nastavak)

c) Finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.14. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.16. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)**

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, 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 informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši primenom amortizacionih stopa određenih za svaku starosnu kategoriju zaliha. Visina amortizacione stope zavisi od procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine amortizacionih stopa na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	265,290	503,774
Ostali poslovni prihodi	38,452	-
Prihodi od zakupnina	2,031	23,315
Ukupno	305,773	527,089

Ostali poslovni prihodi u iznosu od RSD 38,452 hiljade najvećim delom se odnose na prihode od ostvarenih boniteta od dobavljača u iznosu od RSD 32,452 hiljade.

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Nabavna vrednost prodane robe	250,282	455,583
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	9,997	17,792
Troškovi amortizacije	6,022	2,409
Troškovi goriva i energije	4,932	5,250
Troškovi poreza	4,251	3,373
Troškovi ostalih usluga	3,157	3,605
Troškovi neproizvodnih usluga	2,515	12,192
Ostali nematerijalni troškovi	2,162	1,824
Ostali lični rashodi i naknade	1,793	1,311
Troškovi usluga održavanja	1,788	3,241
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	1,758	3,151
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	1,566	766
Troškovi transportnih usluga	1,500	1,750
Troškovi materijala za izradu	1,318	650
Troškovi reprezentacije	1,031	1,120
Troškovi premija osiguranja	980	323
Troškovi naknada po ugovoru o delu	653	1,548
Troškovi zakupnina	650	658
Troškovi platnog prometa	613	939
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	432	1,071
Troškovi reklame i propagande	148	4,227
Ukupno	297,665	522,787

7. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Rashodi kamata	24,749	33,542
Negativne kursne razlike	-	27,022
Ukupno	24,749	60,564

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

8. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2010.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme (<i>Napomena 11.</i>)	39,759	207,727
Ostali nepomenuti prihodi	-	2,241
Dobici od prodaje materijala	-	1,168
Ukupno	<u>39,759</u>	<u>211,136</u>

9. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2010.</u>
Ostali nepomenuti rashodi	14,743	89,495
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme (<i>Napomena 11.</i>)	5,374	-
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	607	1,257
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	61,897
Ukupno	<u>20,724</u>	<u>152,649</u>

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od RSD 14,743 hiljade najvećim delom se odnose na troškove odobrenih boniteta kupcima u iznosu od RSD 14,406 hiljada.

10. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<u>2011.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2010.</u>
Tekući porez na dobit	(946)	(2,148)
Odloženi poreski rashod perioda	(147)	(67)
Ukupno	<u>(1,093)</u>	<u>(2,215)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

10. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<u>2011.</u>
Dobit poslovne godine	3,050
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	1,308
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	6,022
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	<u>(6,341)</u>
Poreski dobitak	<u>9,460</u>
Poreska osnovica	9,460
Tekuća poreska stopa	10%
Tekući porez na dobit	<u>946</u>
Tekući porez na dobit	<u>946</u>

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i> <i>Bilans stanja</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložena poreske baveze				
Stanje na početku godine	-	-	(404)	(337)
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(147)	(67)	(147)	(67)
Korekcija			(1)	
Stanje na kraju godine	<u>(147)</u>	<u>(67)</u>	<u>(552)</u>	<u>(404)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>				
	<u>Zemljište</u>	<u>Građevi. objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Investicione nekretnine</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2011. god.	1,182	29,441	35,717	301,226	367,566
Prenos sa investicionih nekretnina	-	197,941	-	(197,941)	-
Otuđeno u toku godine	-	(6,138)	-	-	(6,138)
Revalorizacija	-	-	-	39,759	39,759
31. decembra 2011. godine	1,182	221,244	35,717	143,044	401,187
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2011. god.	-	2,386	29,005	25,706	57,097
Amortizacija u 2011. godini	-	3,983	1,794	-	5,777
Prenos sa investicionih nekretnina	-	19,268	-	(19,268)	-
IV u otuđenim sredstvima	-	(156)	-	-	(156)
31. decembra 2011. godine	-	25,481	30,799	6,438	62,718
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2011. godine	1,182	195,763	4,918	136,606	338,469
31. decembra 2010. godine	1,182	27,055	6,712	275,520	310,469

Društvo je izvršilo reklasifikaciju dela vrednosti investicionih nekretnina na poziciju građevinskih objekata u iznosu od 197,941 hiljade (akumulirana ispravka vrednosti - RSD 19,268 hiljada), a za objekte koji su u ranijim obračunskim periodima bili dati u zakup privrednom društvu "Vetprom Hemikalike" a.d., u stečaju, Beograd.

Smanjenje vrednosti građevinskih objekata u iznosu od RSD 6,136 (akumulirana ispravka vrednosti - RSD 156 hiljada) odnosi se na prodaju balona za skladištenje robe - montažnog magacina. Po tom osnovu iskazan je rashod perioda u iznosu od RSD 5,374 hiljade. (Napomena 9.)

Tokom poslovne 2011. godine izvršena je procena vrednosti investicionih nekretnina na osnovu Odluke Direktora Društva broj 226 od 31. decembra 2011. godine. Procenjena vrednost na dan Bilansa iznosi RSD 136,606 hiljada. Po tom osnovu ostvaren je prihod perioda u iznosu od RSD 39,759 hiljada. (Napomena 8.)

12. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim preduzećima	116,859	100,346
Ostali dugoročni plasmani	1,613	1,710
Stanje na dan 31. decembra	118,472	102,056

Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim preduzećima u iznosu od RSD 116,859 hiljada u celosti se odnose na beskamratne pozajmice date privrednom društvu "ITH" d.o.o., Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

13. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Roba u prometu na veliko	8,403	11,705
Alat i inventar	3,647	3,647
Materijal	18	-
Ispravka vrednosti robe	(783)	(612)
Ispravka vrednosti zaliha materijala	<u>(3,647)</u>	<u>(3,647)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>7,638</u>	<u>11,093</u>

14. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	187,636	217,551
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>(61,897)</u>	<u>(61,897)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>125,739</u>	<u>155,654</u>

15. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	1,202	-
Ostala potraživanja	433	11,352
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	161	690
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	-	798
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	-	582
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	<u>-</u>	<u>138</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,796</u>	<u>13,560</u>

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	717	1,256
Blagajna	8	-
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	<u>-</u>	<u>9</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>725</u>	<u>1,265</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

17. KAPITAL I REZERVE

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo. Prema podacima iz Privrednog registra Agencije za privredne registre, upisani i uplaćeni kapital Društva iznosi EUR 651,485.38.

Vlasnička struktura kapitala Društva na dan vršenja revizije finansijskih izveštaja, prema evidenciji Centralnog Registra HoV, prikazana je u narednoj tabeli:

	Broj akcija	%
„Žitoprodukt“ d.o.o. Beograd	3,471	24,98
„ITH“ d.o.o., Beograd	3,455	24,87
Republika Srbija	3,196	23,00
„Unifarm“ a.d., Beograd	1,197	8,62
„Proinvestments“ a.d., Beograd	678	4,88
Manjinski akcionari	1,896	13,65
Ukupno	13,893	100

Akcijski kapital Društva se sastoji od 13,893 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4,009.

Društvo nije izvršilo usklađivanje iznosa osnovnog (akcijskog) kapitala sa kapitalom registrovanim u Centralnom Registru HoV. Naime, kapital Društva registrovan u Centralnom Registru HoV iznosi RSD 55,697 hiljada (13,893 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 4,009), dok je akcijski kapital evidentiran u poslovnim knjigama Društva iskazan u iznosu od RSD 84,540 hiljada.

Prema evidenciji Centralnog registra HoV, na ukupno 8,123 komada akcija postoji upisana zaloga prvog reda.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 1,957 hiljada.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog Izveštaja.

18. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	2011.	U RSD 000 2010.
Dugoročni krediti u zemlji	222,447	-
Obaveze prema ostalim povezanim preduzećima	122,509	-
Obaveze prema matičnim i zavisnim preduzećima	-	129,705
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	194,117
Ostale dugoročne obaveze	-	523
Stanje na dan 31. decembra	344,956	324,345

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 222,447 hiljada u celosti se odnose na obavezu za kredit prema „Hypo Alpe Adria Bank“ a.d., Beograd, sa odobrenim iznosom od EUR 2,300,000, rokom dospeća do 31. decembra 2012. godine i kamatnom stopom od tromesečni Euribor plus 7 % na godišnjem nivou.

Obaveze prema ostalim povezanim društvima u iznosu od RSD 122,509 hiljada u celosti se odnose na beskamatne pozajmice za održavanje tekuće likvidnosti date povezanim društvima, i to najvećim delom date „Unifarm Medicom“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 84,225 hiljada i „Toza Marković“ a.d., Kikinda u iznosu od RSD 25,564 hiljade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	12,530	10,868
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	-	48,530
Stanje na dan 31. decembra	12,530	59,398

Ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 12,530 hiljada najvećim delom, u iznosu od RSD 9,996 hiljada, odnose se na obavezu Društva prema „Banca Intesa“ a.d., Beograd, a na osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu za likvidnost, sa kamatnom stopom od 1.8% na mesečnom nivou.

19. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Dobavljači u zemlji	105,789	82,469
Stanje na dan 31. decembra	105,789	82,469

20. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Obaveze za zarade i naknade zarada	1,263	-
Odložene poreske obaveze	552	404
Obaveze za porez na dodatu vrednost	35	-
Obaveze za porez iz rezultata	-	1,681
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-	798
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	55
Ostale obaveze iz poslovanja	-	17
Stanje na dan 31. decembra	1,850	2,955

21. SUDSKI SPOROVI

Prema pisanoj Izjavi rukovodstva, Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine ne vodi sudske sporove u svojstvu tuženog niti u svojstvu tužioca po čijim eventualnim nepovoljnim ishodom bi trebalo da izvrši rezervisanja u svojim poslovnim knjigama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	2011	U RSD 000 2010
Zaduženost a)	357,486	383,743
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	725	1,265
Neto zaduženost	356,761	382,478
Kapital b)	128,036	126,044
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	2.79	3.03

a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze.

b) Kapital uključuje akcijski kapital, ostali kapital, zakonske rezerve, revalorizacione rezerve i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni Napomeni 3 Finansijskog izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	2011	U RSD 000 2010
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	118,472	102,056
Potrazivanja po osnovu prodaje	125,739	155,654
Druga potrazivanja	433	11,352
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	725	1,265
	245,369	270,327
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	344,956	324,345
Kratkoročne finansijske obaveze	12,530	59,398
Obaveze iz poslovanja	105,789	82,486
	463,275	466,229

Osnovni finansijski instrumenti Društva su: dugoročni finansijski plasmani, potraživanja po osnovu prodaje, druga potraživanja, gotovina i gotovinski ekvivalenti, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i obaveze prema dobavljačima čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko dugoročnih kredita koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	<i>U RSD 000</i>	
	31.12.2011.	
	<u>Sredstva</u>	<u>Obaveze</u>
EUR	-	222,447
	-	<u>222,447</u>

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima jačanja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	<i>U RSD 000</i>	
	31.12.2011.	
	<u>10%</u>	<u>(10%)</u>
EUR	(22,245)	22,245
	<u>(22,245)</u>	<u>22,245</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	2011	2010
	<i>U RSD 000</i>	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	118,472	102,056
Potrazivanja po osnovu prodaje	125,739	155,654
Druga potrazivanja	433	11,352
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	725	1,265
	245,369	270,327
<i>Kamatnosna</i>	-	-
	245,369	270,327
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Dugoročne obaveze	(122,509)	(130,228)
Kratkoročne finansijske obaveze	-	(48,530)
Obaveze iz poslovanja	(105,789)	(82,486)
	(228,298)	(261,244)
<i>Kamatnosne</i>		
Dugoročne obaveze	(222,447)	(194,117)
Kratkoročne finansijske obaveze	(12,530)	(10,868)
	(234,977)	(204,985)
	(463,275)	(466,229)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(234,977)	(204,985)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2011	2010	2011	2010
Rezultat tekuće godine	2,350	2,050	(2,350)	(2,050)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata (zdravstvenih ustanova).

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>
	2011
ZU Apoteka Lilly Drogerie, Beograd	16,291
Zdravstveni Centar, Novi Pazar	10,022
Dom Zdravlja Alibunar, Alibunar	8,591
Dom Zdravlja Rekovac, Rekovac	7,132
Dom Zdravlja Šid, Šid	7,125
Dom Zdravlja Kovin, Kovin	6,941
Apoteka Valjevo, Valjevo	6,083
Dom Zdravlja, Grocka	5,668
Apoteka Vršac, Vršac	5,289
Dom Zdravlja dr. Jovan Jovanović Zmaj, Stara Pazova	4,982
Dom Zdravlja Odžeci, Odžaci	4,250
Opšta bolnica Kikinda, Kikinda	4,070
Apoteka dr. Laza Lazarević, Loznica	3,569
Dom Zdravlja Apatin, Apatin	3,231
Dom Zdravlja, Pećinci	2,866
Ostali	91,526
Ukupno:	187,636

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	1,573	-	1,573
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	124,166	-	124,166
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	61,897	(61,897)	-
	187,636	(61,897)	125,739

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 279 dana.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo na dan 31. decembra 2011. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od RSD 124,166 hiljada jer je utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 105,789 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 82,469 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 117 dana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na Rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

U RSD 000

31.12.2011.

	Manje od mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do jedne godine	Preko 1 godine	Ukupno
Nekamatonosna	126,897	-	-	118,472	245,369
Kamatonosna	-	-	-	-	-
	126,897	-	-	118,472	245,369

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

U RSD 000

31.12.2011.

	Manje od mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Preko 1 godine	Ukupno
Nekamatonosna	105,789	-	-	122,509	228,298
Kamatonosna	31,067	37,074	166,836	-	234,977
	136,856	37,074	166,836	122,509	463,275

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine.

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	118,472	118,472	102,056	102,056
Potrazivanja po osnovu prodaje	125,739	125,739	155,654	155,654
Druga potrazivanja	433	433	11,352	11,352
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	725	725	1,265	1,265
	245,369	245,369	270,327	270,327
Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	344,956	344,956	324,345	324,345
Kratkoročne finansijske obaveze	12,530	12,530	59,398	59,398
Obaveze iz poslovanja	105,789	105,789	82,486	82,486
	463,275	463,275	466,229	466,229

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

23. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine**24. DEVIZNI KURSEVI**

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	31. decembar 2011.	U RSD 31. decembar 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 8. septembra 2011. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

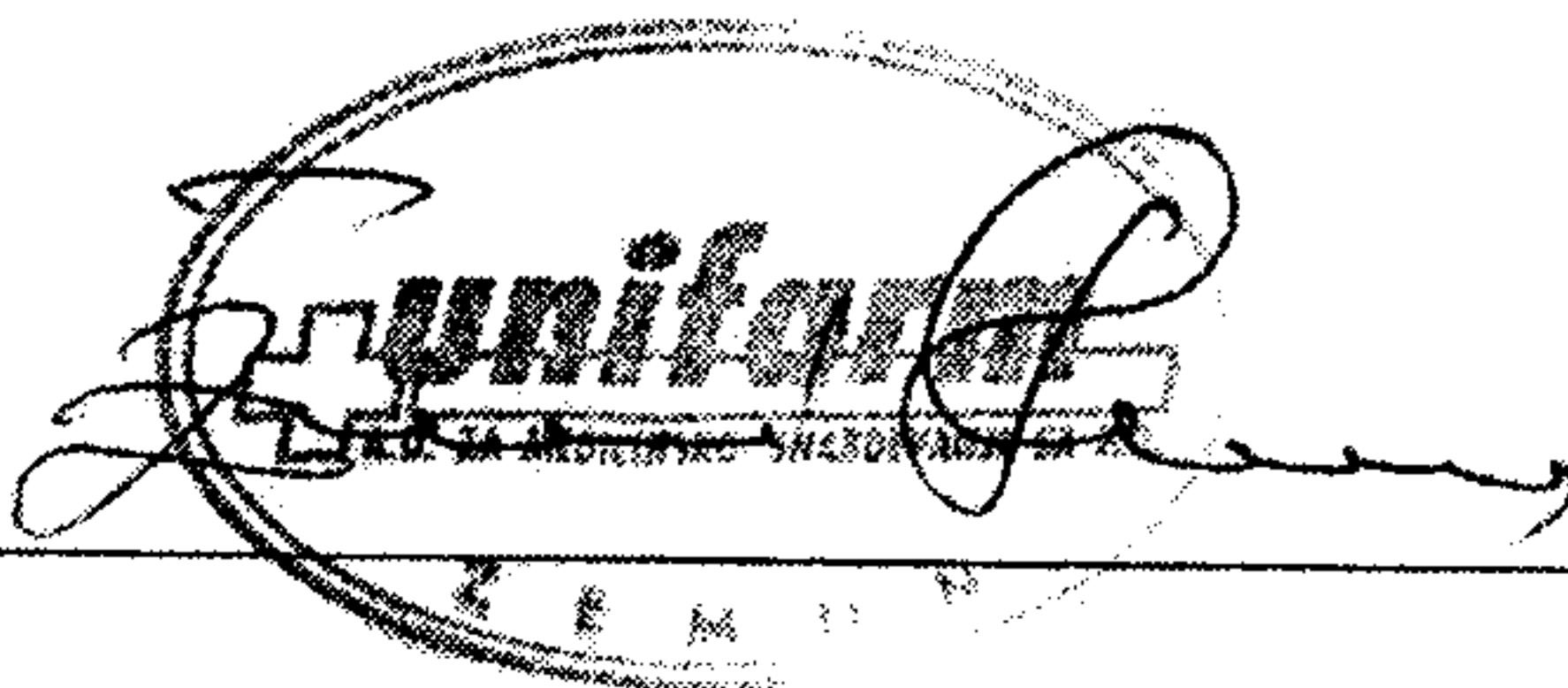
Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

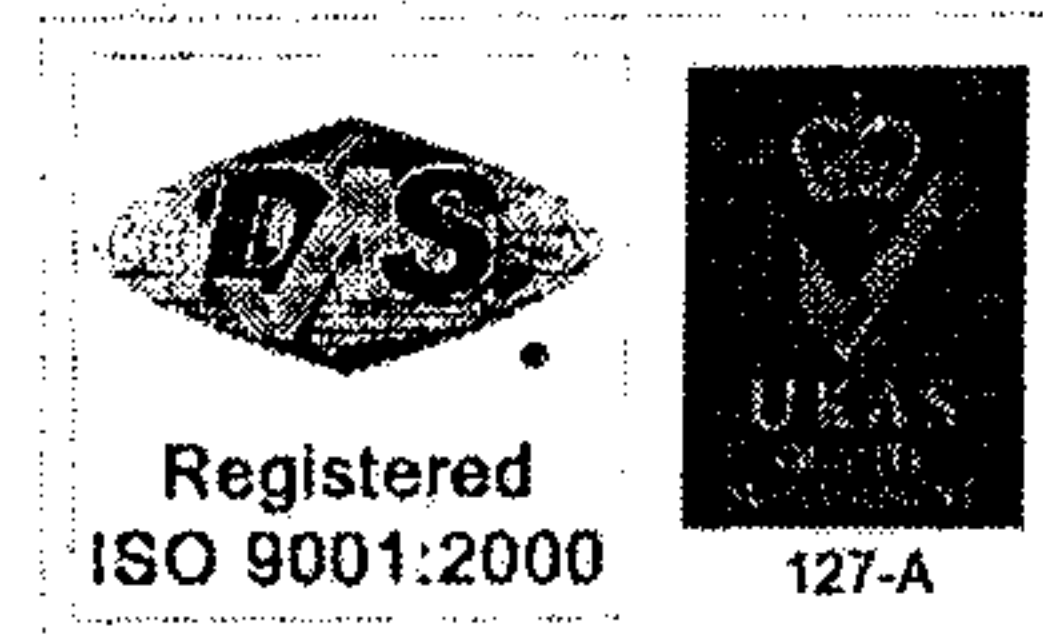
- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije; dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju, a koja utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „UNIFARM“ a.d., Beograd

Dušan Živković
Direktor

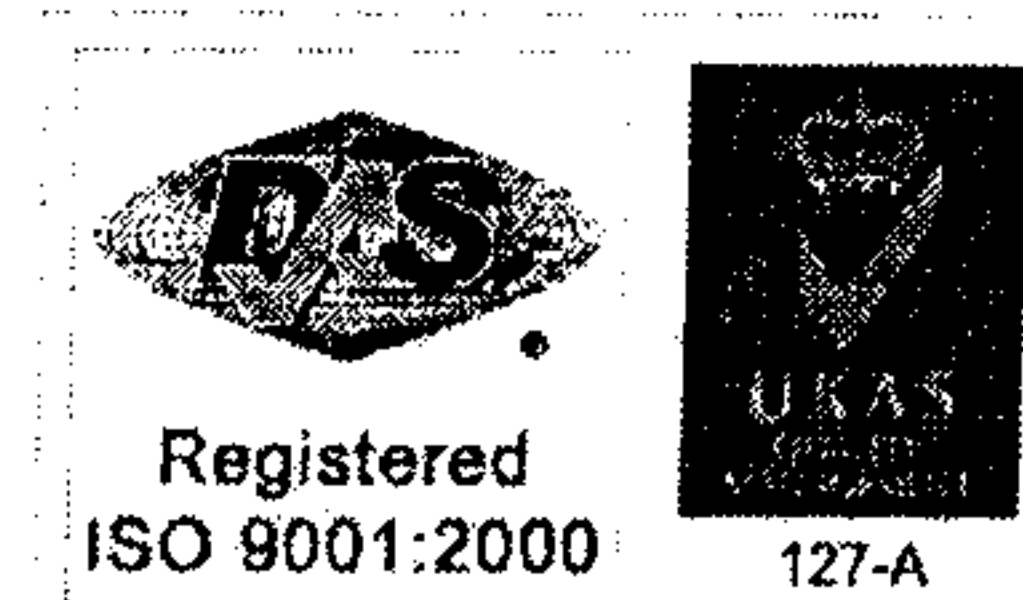




Godisnji izveštaj o poslovanju za 2011.godinu

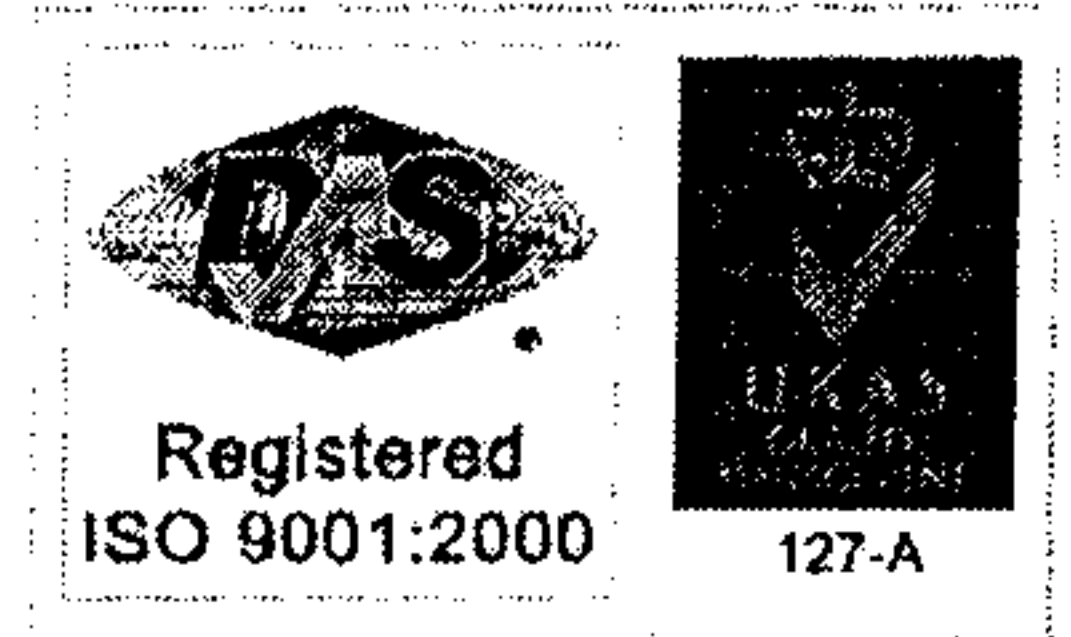
Svrha postojanja Unifarma jasno je definisana sudskim resenjem registracijom delatnosti u oblasti prometa lekovima i sanitetskim materijalima. Preduzece Unifarm osnovano je 30.06.2000.godine. Mada je u toku svog postojanja prolazilo kroz transformacije ipak je zadrzalo svoju osnovu delatnost, a to je trgovina na veliko farmaceutskim proizvodima. Poslovni sistem funkcioniše tako sto snabdeva medicinske i apotekarske ustanove (bolnice, domove zdravlja, apoteke) lekovima, sanitetskim i ostalim potrošnim medicinskim materijalom, kozmetickim i higijenskim proizvodima, pomocnim lekovitim sredstvima i ostalim proizvodima neophodnim za funkcionisanje zdravstva.

AD Unifarm – Zemun je poslovnu 2011.godinu završio uspesno iako su uslovi poslovanja bili promenljivi i u vecem delu godine veoma nepovoljni.



Analiza poslovanja

Poslovni prihod (u 000 rsd)	346.188
Ukupni radhod (u 000 rsd)	343.138
Bruto dobit (u 000 rsd)	3.050
Porez na dobit (u 000 rsd)	946
Odložena poreska sredstva (u 000 rsd)	147
Neto dobit (u 000 rsd)	1.957
Prihodi od prodaje robe (u 000 rsd)	265.290
Ostali poslovni prihodi (u 000 rsd)	40.483
Ekonomisnost poslovanja	1.009
Rentabilnost poslovanja	0.329
Likvidnost	0.783
Prinos na ukupni kapital	1.528
Poslovni neto dobitak	0.640
Stepen zaduzenosti	0.784
Likvidnost I stepena	0.621
Likvidnost II stepena	6.194
Pokazatelji kratkorocne solventnosti	113.618
Kreditna izlozenost iz poslovanja	41.263
Produktivnost ukupne imovine	58.120
Servisiranje duga	102.643
Stopa povratne imovine	0.329



Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih promena koje bi bitno uticale na iskazane finansijske izveštaje.

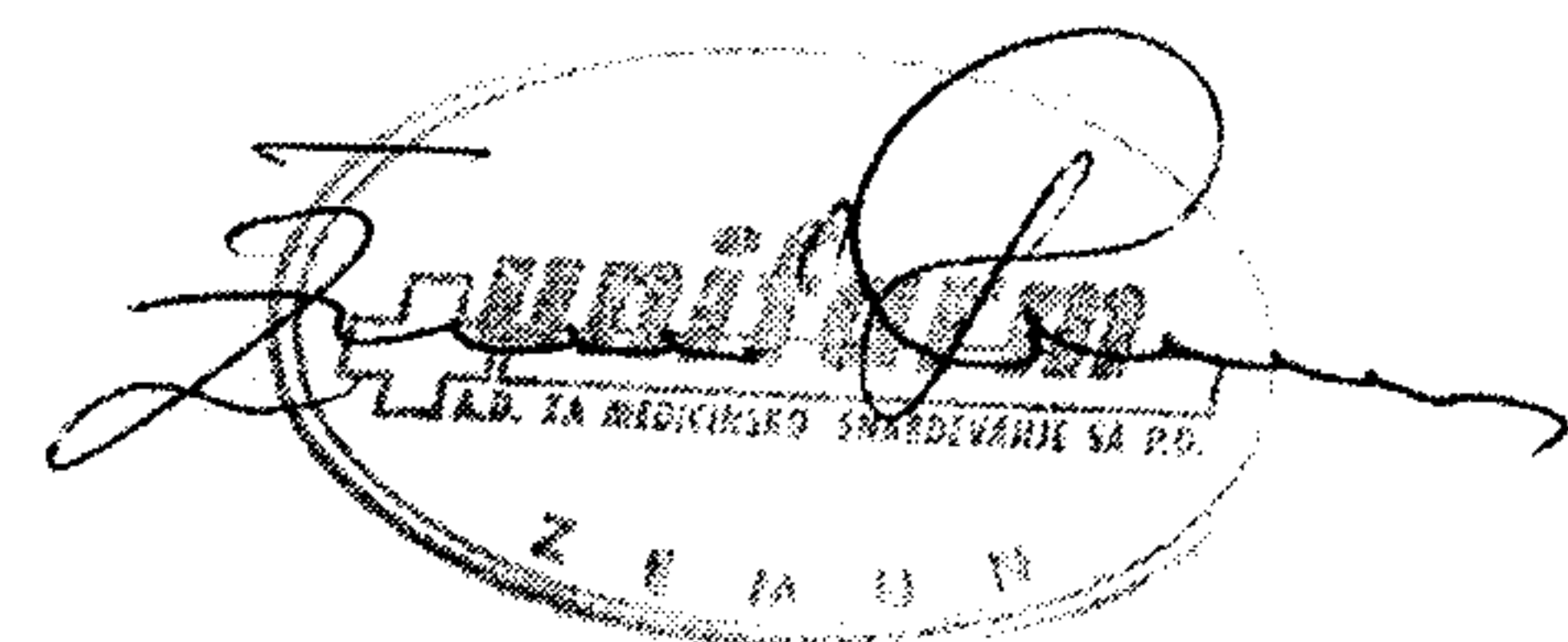
Razvojni plan preduzeca:

- Povecanje prometa
- Povecanje ucesca na trzistu
- Privlacenje veceg broja kupaca u privatnom ali i u drzavnom sektoru
- Pobljsanje kvaliteta rada

Napomene:

- Odluka o usvajanju godisnjih finansijskih izveštaja nije doneta, istu ce doneti Skupstina akcionara do 30.06.2012.
- Odluka o raspodeli dobiti nije doneta, istu ce doneti Skupstina akcionara do 30.06.2012.godine.

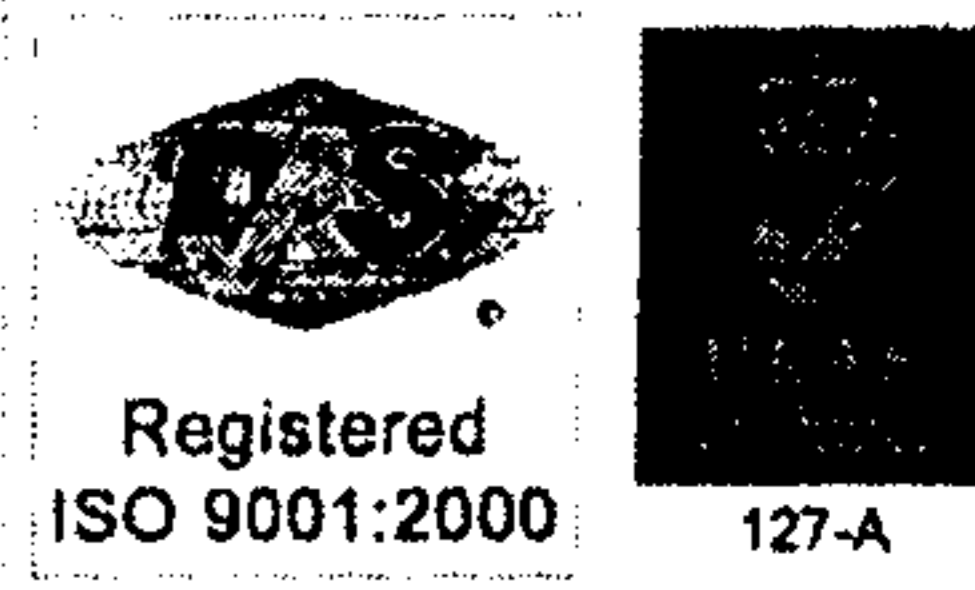
Unifarm ad



www.unifarmad.co.yu

e-mail : info@unifarmad.co.yu

AD Unifarm, 11080 Zemun, Cara Dušana 264, tel.(38111) 2614707, fax (38111) 2612292, ž.r.: UBB 290-721-17, pib 100003041



**UNIFARM AD
ZEMUN**

IZJAVA

Izjavljujem kao lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvestaja (finansijski rukovodilac), da je godisnji finansijski izvestaj sastavljen uz primenu odgovarajucih medjunarodnih standarda finansijskog izvestavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom pološanu i poslovanju, dohicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog drustva.

Unifarm ad
Slobodan Terzic

